

ISSN 2523-4714

УДК 338.242

А. Б. Дудкин

ЗАО «БСБ Банк», Минск, Беларусь

ТРЕБОВАНИЯ К ОРГАНИЗАЦИИ ИННОВАЦИОННОЙ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СФЕРЕ ОНЛАЙН-ЗАИМСТВОВАНИЙ

В статье исследуются действующие нормы белорусского законодательства, регламентирующие требования к организации деятельности субъектов инновационного предпринимательства в сфере онлайн-заимствований – операторов сервисов онлайн-заимствований. Представлены рекомендации и предложения по совершенствованию норм законодательства, направленные на создание комфортных условий для нового вида инновационной предпринимательской деятельности, а также для становления и развития полноценного рынка онлайн-заимствований.

Ключевые слова: инновационное предпринимательство, рынок онлайн-заимствований, сервис онлайн-заимствований, p2p-заимствования, краудлендинг, пиринговое кредитование

Для цитирования: Дудкин, А. Б. Требования к организации инновационной предпринимательской деятельности в сфере онлайн-заимствований / А. Б. Дудкин // Бизнес. Инновации. Экономика : сб. науч. ст. / Ин-т бизнеса БГУ. – Минск, 2023. – Вып. 7. – С. 52–58.

A. Dudkin

BSB Bank CJSC, Minsk, Belarus

REQUIREMENTS FOR THE ORGANIZATION OF INNOVATIVE BUSINESS ACTIVITIES IN THE SPHERE OF ONLINE LENDINGS

The article examines the current norms of the Belarusian legislation regulating the requirements for organizing the activities of innovative entrepreneurship entities in the field of online lending – operators of online lending platforms. Recommendations and proposals are presented for improving the norms of legislation aimed at creating comfortable conditions for a new type of innovative business activity, as well as for the formation and development of a full-fledged online lending market.

Keywords: innovative entrepreneurship, online lending market, online lending platform, p2p-lending, crowdlending, peer-to-peer lending

For citation: Dudkin A. Requirements for the organization of innovative business activities in the sphere of online lendings. *Biznes. Innovatsii. Ekonomika = Business. Innovations. Economics*. Minsk, 2023, iss. 7, pp. 52–58 (in Russian).

Введение

Инновационное предпринимательство представляет собой процесс создания новых или преобразование существующих бизнесов путем разработки, освоения, распространения, имплементации в бизнес-процессы новых цифровых технологий и иных инновационных решений [1].

Одной из самых заметных и быстрорастущих сфер инновационной предпринимательской деятельности является сфера финансовых технологий (ФинТех (FinTech)), широкому распространению и росту популярности которой 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.

Несмотря на отсутствие единой классификации участников сферы финансовых технологий, одним из самых востребованных направлений в этой сфере является рынок онлайн-заимствований, ставший во многих странах успешной альтернативой банковскому кредитованию.

Рынок онлайн-заимствований

Специфика онлайн-заимствований (иначе именуемых онлайн-финансированием, онлайн-кредитованием, краудлендингом (от «crowd» (англ.) – толпа, «lending» (англ.) – кредитование, выдача займов)) заключается в отсутствии традиционного финансового посредника (банка или фонда) в процессе передачи денег от заимодавца (кредитора, инвестора), который является физическим лицом, заемщику (дебитору, должнику). В зависимости от типа заемщика онлайн-заимствования подразделяются:

– на *p2b*-заимствования (от «person-to-business» (англ.)) – финансирование бизнеса частным лицом;

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

Организация всех бизнес-процессов, связанных с передачей денежных средств от заимодавца заемщику, осуществляется посредством специализированных интернет-площадок – сервисов онлайн-заимствований.

Первый в мире 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].

Предпринимательская деятельность в сфере онлайн-заимствований

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, заклю-

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

Норма Указа № 196, признающая оператора сервиса онлайн-заимствований участником финансовой операции, обязывает его 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 фактически дублирует обязанности, возложенные законодательством на банки.

В развитие Указа № 196 Правлением Национального банка Республики Беларусь было принято постановление от 26.10.2021 № 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 была определена норма, ограничивающая 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 № 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.

Кроме квалификационных требований, постановлением № 347 определены требования, предъявляемые к деловой репутации должностных и иных лиц операторов сервисов онлайн-заимствований (табл. 2). Как видно из табл. 2, самый широкий перечень требований к деловой репутации установлен для руководителей операторов сервисов онлайн-заимствований.

Таблица 1

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

Table 1

Qualification requirements for officials of operators of online lending platforms

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
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 шести 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)

Источник: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 19.11.2021 № 347.

Source: Resolution of the Board of the National Bank of the Republic of Belarus dated November 19, 2021 № 347.

Таблица 2

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

Table 2

Business reputation requirements for officials and other persons of operators of online lending platforms

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	+

Окончание табл. 2
Ending of the table 2

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 участия в качестве собственника в юридическом лице, исключенном из реестров в связи с неисполнением (несвоевременным исполнением) предписания или требований Национального банка Республики Беларусь	+	Нет	+
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 Республики Беларусь, 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	+

Источники: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 19.11.2021 № 347.

Source: Resolution of the Board of the National Bank of the Republic of Belarus dated November 19, 2021 № 347.

На наш взгляд, представляется спорным *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.

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 заимодавцами. 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.

Также постановление № 347 не дает понимания, в каких пропорциях собственники должны выполнить требование по наличию безотзывного вклада (депозита) и следует ли сохранять этот 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 минимальному размеру собственного капитала (или уставного фонда) оператора сервиса онлайн-заимствований, например, в аналогичном размере (200 тыс. белорусских рублей), что позволило бы на начальном этапе функционирования оператора приобрести или создать собственными силами программное обеспечение, начать рекламную деятельность, привлечь в штат высококвалифицированных специалистов.

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.

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 оператор сервиса онлайн-заимствований ООО «Финансово-аналитическое бюро» прекратил свою деятельность с конца 2021 г.

Кроме пересмотра (или отмены) 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.

Указанные вопросы требуют более глубокого изучения в рамках научных исследований.

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

- ООО «Инновационные Финансовые Стратегии» (ООО «ИФС») (Капыста.by, Капыста.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].

Две компании заявляют создание сервисов *p2b*-заимствований, одна – сервиса *p2p*-заимствований. Вместе с тем ни один из трех операторов сервисов онлайн-заимствований, числящихся в реестре, до настоящего времени не приступил к осуществлению предпринимательской деятельности.

Выводы

Действующий в Республике Беларусь пакет нормативных правовых актов, регламентирующих деятельность сервисов онлайн-заимствований и операторов сервисов, на данном этапе не способствует становлению полноценного рынка онлайн-заимствований и созданию комфортных условий для нового вида инновационной предпринимательской деятельности.

По нашему мнению, требуют пересмотра либо отмены (с точки зрения целесообразности и возможности их применения в практической предпринимательской деятельности) следующие нормы:

- возложение на сервисы онлайн-заимствований, не принимающие на себя (на свои счета) денежные средства заимодавцев 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 требования к деловой репутации собственников операторов сервисов онлайн-заимствования, 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.

Список использованных источников

1. Дудкин, А. Б. Предпринимательский сектор – ключевой субъект инновационного устойчивого развития / А. Б. Дудкин // Бизнес. Инновации. Экономика : сб. науч. ст. / Ин-т бизнеса БГУ. – Минск, 2022. – Вып. 6. – С. 151–158.
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: 15.04.2023.
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. / Ин-т бизнеса БГУ ; редкол.: В. В. Манкевич [и др.]. – Минск : Ин-т бизнеса БГУ, 2021. – С. 44–48.
5. Официальный сайт Бробанк. P2P кредитование: что это такое [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://brobank.ru/p2p-kreditovanie/>. – Дата доступа: 25.04.2023.
6. Лузгина, А. Развитие рынка p2p-кредитования: особенности функционирования и международный опыт развития / А. Лузгина, О. Мозоль // Банк. вестн. – № 2. – 2019. – 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: 15.04.2023.

References

1. Dudkin A. B. The entrepreneurship is a key subject of innovative sustainable development. *Biznes. Innovatsii. Ekonomika = Business. Innovations. Economics*. Minsk, 2022, iss. 6, pp. 151–158 (in Russian).
2. Karaleu Y. Y., Dudkin A. B. Prospects for the development of p2p lending in the Republic of Belarus. *Sbornik statei II Mezhdunarodnoi nauchno-prakticheskoi konferentsii «Finansy i finansovye rynki v kontekste tsifrovizatsii 2021 (FFMD2021)»* [Collection of articles and International scientific and practical conferences «Finance and financial markets in the context of digitalization 2021 (FFMD2021)»]. Moscow, 2021, pp. 4–11 (in Russian).
3. ZOPA. Available at: <https://www.zopa.com> (accessed 15 April 2023).
4. Dudkin A. B., Karaleu Y. Y. Digitalization of p2p lending in the Republic of Belarus. *Sbornik statei Mezhdunarodnoi nauchno-prakticheskoi konferentsii «Biznes. Obrazovanie. Ekonomika»* [Collection of articles of the international scientific and practical conference «Business. Education. Economy»]. Minsk, 2021, pp. 44–48 (in Russian).
5. P2P lending: what is it. Available at: <https://brobank.ru/p2p-kreditovanie/> (accessed 25 April 2023) (in Russian).
6. Lusgina A., Mozol O. Development of the P2P Lending Market: Features of Functioning and International Development Experience. *Bankovskii vestnik = Bank bulletin*. Minsk, 2019, pp. 15–26 (in Russian).
7. National Bank of the Republic of Belarus. Available at: <https://www.nbrb.by/finsector/onlineborrowingservices/rating-onlineborrowingservices.pdf/> (accessed 15 April 2023) (in Russian).

Информация об авторе

Дудкин Александр Борисович – советник,
ЗАО «БСБ Банк», e-mail: dudkin@sbmt.by

Information about the author

Dudkin A. – advisor, BSB Bank CJSC, e-mail:
dudkin@sbmt.by

Статья поступила в редколлегию 05.05.2023

Received by editorial board 05.05.2023