

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ  
М.В.ЛОМОНОСОВА»**

**ОЛИМПИАДНАЯ РАБОТА**

**Всероссийского конкурса по финансовой грамотности**

**Задание для Приволжского федерального округа**

**Тема: P2P-кредитование**

Выполнили: команда «Ипотека не приговор»

Обучающиеся 2 курса Ульяновского Государственного  
Университета, Факультет трансферных специальностей.

Кузьмичёва Влада Николаевна,

[Vlada121039@gmail.com](mailto:Vlada121039@gmail.com),

Галанина Александра Сергеевна,

[kotobukizumugi@gmail.com](mailto:kotobukizumugi@gmail.com),

Наумова Антонина Александровна,

[tonya-sakura@mail.ru](mailto:tonya-sakura@mail.ru),

Буров Вадим Андреевич,

[petr.stuchka@mail.ru](mailto:petr.stuchka@mail.ru),

Мишкина Полина Геннадьевна,

[mishkinapo@gmail.com](mailto:mishkinapo@gmail.com)

Научный руководитель: Романова Анна Валерьевна, к. э. н., доцент, доцент кафедры  
«Финансы и кредит» Ульяновского государственного университета», [a\\_romanova@bk.ru](mailto:a_romanova@bk.ru)

## Введение

P2P-кредитование, которое «позволяет физическим лицам выдавать друг другу займы напрямую, без посредничества традиционных финансовых институтов»<sup>1</sup>, активно развивается на современном этапе. Финансовый сервис предоставляет возможность прямого заимствования через специальные онлайн-платформы. Основными участниками подобных кредитных отношений являются физические лица, предоставляющие частные займы. Однако возможно обращение к специализированным интернет-сайтам и юридических лиц. Несмотря на бурный рост новой технологии кредитования, отсутствует терминологическая определённость, законодательное регулирование и регламентирование деятельности и ответственности в секторе P2P-кредитования. Рост популярности данного сервиса делает заинтересованными в решении данного вопроса не только самих учредителей таких площадок и их клиентов в лице кредиторов и заемщиков, но также банки, микрофинансовые организации, органы законодательной и исполнительной власти, Центральный Банк РФ и т.д.

Целью работы является исследование особенностей организации, выявление проблем и перспектив развития P2P-кредитования в России.

Для достижения поставленной цели в работе решаются следующие задачи:

1. Изучить терминологическое разнообразие понятия «P2P-кредитования»;
2. Исследовать специфику P2P-кредитования, отличия от традиционных кредитных отношений;
3. Рассмотреть преимущества и недостатки системы P2P-кредитования;
4. Изучить и дать сравнительную характеристику действующих платформ P2P-кредитования в России на современном этапе;
5. Выявить проблемы функционирования сектора P2P-кредитования;
6. Определить возможные перспективы P2P-кредитования в России.

---

<sup>1</sup> О мониторинге участников рынка P2P-кредитования.// Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Пресс-служба. Режим доступа [https://www.cbr.ru/press/pr/?file=22062015\\_175040if2015-06-22t17\\_48\\_56.htm](https://www.cbr.ru/press/pr/?file=22062015_175040if2015-06-22t17_48_56.htm) Дата обращения 18.02.19

## Основная часть

Равноправное кредитование, P2P-кредитование, краудлендинг, краудфандинг, краудинвестинг – эти понятия часто отождествляются, что формирует искажённую статистику и запутанность экономических отношений. Например, такое тождество представлено в Википедии: «Равноправное кредитование (также равноправное инвестирование или социальный заем; также краудлендинг; часто используется сокращение «заем P2P» – это способ ссуживания денег никоим образом не связанным между собой лицам или «равноправным сторонам» без привлечения традиционного финансового посредника, – например, банка или другого обычного финансового института. Займы предоставляются онлайн на вебсайтах специальных кредитных организаций посредством разнообразных платформ кредитования и инструментов проверки кредитоспособности»<sup>2</sup>. P2P-кредитование рассматривается и как механизм: «P2P схема кредитования представляет сложный механизм посредничества между заёмщиками, инвесторами (кредиторы) и партнёрским банком, где размещаются заёмные средства»<sup>3</sup>. P2P кредитование также понимают как «разновидность ссуды, при котором заемщик получает от инвестора средства напрямую, то есть, без привлечения посреднических финансовых институтов»<sup>4</sup>.

Использование модных заимствований в терминологии замещает существенные аспекты понятия. В частности, «краудфандинг» как «коллективное сотрудничество, добровольное объединение финансов людей (соинвестирование) на безвозвратной основе, ставящее перед собой целью не получение прибыли, а поддержание какого-либо события, проекта, мероприятия»<sup>5</sup>, не предполагает, на наш взгляд, необходимость вмешательства финансового регулятора. Однако регулятор отождествляет краудфандинговые платформы с инвестиционными: «Вложение инвестиций посредством краудфандинговых (инвестиционных) платформ является высокорискованным и может привести к потере всех инвестируемых денежных средств в полном объеме..», — сообщили РБК в пресс-службе

<sup>2</sup> Википедия режим доступа  
[https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A0%D0%B0%D0%B2%D0%BD%D0%BE%D0%BF%D1%80%D0%B0%D0%B2%D0%BD%D0%BE%D0%B5\\_%D0%BA%D1%80%D0%B5%D0%B4%D0%B8%D1%82%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D0%B5](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A0%D0%B0%D0%B2%D0%BD%D0%BE%D0%BF%D1%80%D0%B0%D0%B2%D0%BD%D0%BE%D0%B5_%D0%BA%D1%80%D0%B5%D0%B4%D0%B8%D1%82%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D0%B5) Дата обращения 23.02.19

<sup>3</sup> p2p кредитование  
Режим доступа: <https://www.credytoff.ru/p2p-kreditovanie/> Дата обращения 23.02.19

<sup>4</sup> P2P кредитование — что это такое простыми словами: как быстро получить онлайн займы + площадки и сайты для инвесторов

Режим доступа: <https://bablolar.ru/finansy/p2p-kreditovanie.html> Дата обращения 23.02.19

<sup>5</sup> <https://investlb.com/ru/dictionary/kraudfanding/> Дата обращения 23.02.19

Банка России»<sup>6</sup>. Проект федерального закона «Об альтернативных способах привлечения инвестиций (краудфандинге)»<sup>7</sup> отождествляет краудфандинг с деятельностью по организации розничного финансирования. В таком понимании возможно использование термина «краудинвестинг». Краудлендинг же, как «непосредственно кредитование под фиксированный процент по схеме «р2р» юридических и физических лиц»<sup>8</sup>, может быть разновидностью P2P-кредитования, но не замещающим понятием.

Общей для всех приведённых понятий «P2P-кредитование» характеристикой является отсутствие посредничества традиционных финансовых институтов, что отмечается и регулятором: «позволяет физическим лицам выдавать друг другу займы напрямую, без посредничества традиционных финансовых институтов».<sup>9</sup>

Таким образом, можно сделать вывод, что P2P-кредитование относится к сфере частного заимствования, аспекты которого в законодательстве нашей страны находят контурное регулирование в гражданском кодексе. В соответствии со ст. 807 части 2 ГК РФ физические лица могут заключить договор займа: «по договору займа одна сторона (займодавец) передает или обязуется передать в собственность другой стороне (заемщику) деньги, вещи, определенные родовыми признаками, или ценные бумаги, а заемщик обязуется возвратить займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество полученных им вещей того же рода и качества либо таких же ценных бумаг».

Заключение кредитного договора возможно только кредитными организациями: «по кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуются предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты за пользование ею, а также предусмотренные кредитным договором иные платежи, в том числе связанные с предоставлением кредита».<sup>10</sup>

Федеральный закон от 21.12.2013г. N 353-ФЗ "О потребительском кредите (займе)" так трактует, например, понятие «потребительский кредит (заём)» – это «денежные

---

<sup>6</sup> Госдума предложит ограничить вложения россиян в краудфандинговые проекты <https://www.rbc.ru/finances/17/12/2018/5c13a35e9a794757c75a2076> Дата обращения 23.02.19

<sup>7</sup> Проект федерального закона «Об альтернативных способах привлечения инвестиций (краудфандинге)» Режим доступа: [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/48806/20180125\\_02.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/48806/20180125_02.pdf)

<sup>8</sup> Краудинвестинг и краудлендинг — ловушка для непосвященных (исследование рынка) Режим доступа: <https://investlb.com/ru/kraudinvesting-i-kraudlending-lovushka-dlya-neposvyashhennyh-issledovanie-rynka/> 23.02.19

<sup>9</sup> О мониторинге участников рынка P2P-кредитования.// Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Пресс-служба. Режим доступа [https://www.cbr.ru/press/pr/?file=22062015\\_175040if2015-06-22t17\\_48\\_56.htm](https://www.cbr.ru/press/pr/?file=22062015_175040if2015-06-22t17_48_56.htm) Дата обращения 18.02.19

<sup>10</sup> Статья 819. Кредитный договор. Гражданский кодекс РФ. // Режим доступа: <https://base.garant.ru/10164072/659409dfd146d16ecbf146f11b2a7bdf/> Дата обращения 18.02.19

средства, предоставленные кредитором заёмщику на основании кредитного договора, договора займа, в том числе с использованием электронных средств платежа, в целях, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности, в том числе с лимитом кредитования».<sup>11</sup> Закон определяет в качестве кредитора преимущественно кредитные и финансовые организации. В гражданском кодексе (ст. 307) кредитором выступает лицо, в пользу которого должник обязан совершить определённые действия. Таким образом, отношения при P2P-кредитовании подпадают преимущественно под действие ГК РФ. Проблемные аспекты законодательного регулирования представлены в Приложении 1.

Необходимо учитывать, что систематическое предоставление процентных займов в силу действующего гражданского и налогового законодательства РФ может расцениваться как предпринимательская деятельность (в соответствии с законом «О потребительском кредитовании (займе)» и вовсе может быть отнесена к профессиональной деятельности<sup>12</sup>). Осуществление предпринимательской деятельности без государственной регистрации может повлечь за собой привлечение к административной, уголовной и налоговой ответственности. В этой связи, некоторые платформы рекомендуют регистрироваться в качестве индивидуального предпринимателя (Письмо Минфина РФ от 01 июня 2010 г. N 03-11-10/67). Законопроект снимает подобное противоречие, но только для платформ, получивших статус «краудфантинговые» и без определения физического лица как заёмщика.

В P2P схеме посредник (банк или кредитная организация) исчезает, вместо него появляется P2P платформа, которая лишь сводит кредитора и заёмщика, заинтересованных лиц, за определённое комиссионное вознаграждение. P2P платформа предлагает онлайн оформление, что должно сделать коммуникацию легче, ведь достаточно только связаться с самой платформой через интернет. Обычный пользователь заходит на сервис, выбирает другое физическое лицо в качестве кредитора. Если от последнего поступило одобрение, то выдается заем. Посредник, оказывающий содействие развитию взаимного кредитования, по сути, только помогает заемщику и кредитору договориться о сделке и найти друг друга, за что взимает небольшую комиссию (обычно 2-3%)

Стоимость кредита определяется следующими факторами:

---

<sup>11</sup> Федеральный закон от 21.12.2013г. N 353-ФЗ "О потребительском кредите (займе)" (в ред. от 27.12.2018 N 53-ФЗ) // Российская газета. – 2013 г. – 23 декабря; Официальный интернет-портал правовой информации – <http://www.pravo.gov.ru> – 2018. – 27 декабря

<sup>12</sup> «осуществляемая за счет систематически привлекаемых на возвратной и платной основе денежных средств и (или) осуществляемая не менее чем четыре раза в течение одного года..» ст. 3, ч. 5.

1. Снижение транзакционных издержек за счет отсутствия банковской инфраструктурной составляющей сделки делает кредит дешевле

2. Высокие риски невозврата делают кредит дороже.

Обобщим преимущества и недостатки P2P-кредитования для стейхолдеров в Приложении 2.

Так как не существует реестра рынка взаимного кредитования, проведём самостоятельное исследование функционирующих P2P площадок России (Приложение 3). Зачастую, в список таких площадок включают сервисы МФК (например, Zaimigo), однако их деятельность регулируется Банком России, разработано законодательство, соответственно, такие сервисы не будут являться объектом нашего исследования. Также из зоны нашего внимания исключим деятельность PLATFORMA — первого в России сервиса по финансированию судебных споров. Современные платформы прямого кредитования не только заменяют традиционные банки, но и дополняют их. Последние, в свою очередь, не только получают возможность выступать на таких платформах в качестве анонимных институциональных инвесторов с возможностью выбора наиболее надежных и выгодных заемщиков за счет технологических решений администраторов P2P, но и выступают в качестве учредителей. В разработанной нами таблице (Приложение 3) учредителями платформ Модуль деньги и Альфа-Поток являются, соответственно, Модульбанк и Альфа Банк. А учредители платформы Penenza аффилированы ООО "Микрокредитная компания ОТС-КРЕДИТ". В последнее время на рынок краудинвестинга выходят крупные игроки. Свою платформу запустил Ozon и готовятся представить Сбербанк. В результате, по сути, речь идёт не о новых игроках на рынке, а об использовании современных технологий. По данным таблицы и агентства РИА, около 60% коллективных инвестиций в малый и средний бизнес проходит через площадку StartTrack. Результаты бы впечатлили, но учредителем платформы выступает АНО "Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов", в свою очередь учредителем АНО является Правительство РФ. Логично предположить наличие поддержки площадок со стороны учредителей, использование системы оценки рисков головных организаций.

Изучив по данным таблицы направления заимствования и возможность участия в качестве заёмщиков физических лиц, выяснили, что под определение P2P кредитования подходит деятельность только двух площадок: Loanberry и сервисp2p-zaim.online, учредителями которых являются частные лица, зависимость от финансовых организаций и правительственных структур нами не выявлена. Учредители зарегистрированы в 2012 и

2015 г. Назвать деятельность организаций эффективной сложно. По результатам 2017 года Loanberry завершило период с прибылью 12 тыс. руб, сервисp2p-zaim.online показывает убыток -3 тыс. руб. Возможность участия физических лиц на площадках упрощена чрезвычайно. Так, в Loanberry для заключения сделки обязательно предоставление справки о доходах, скана или фото паспорта и банковских реквизитов, на которые будет перечислена сумма займа. Остальные документы предоставляются для повышения кредитного рейтинга и, соответственно, возможной суммы займа. Сервис p2p-zaim.online запрашивает паспорт, снилс, а проверка осуществляется через платежную систему IntellectMoney. Ответственность и риски невозврата займа возлагаются на инвестора. Можно выбрать опцию "Гарант" в Loanberry, тогда проблемными займами будет заниматься сервис, естественно, за дополнительное вознаграждение. Судебный порядок разрешения споров между физическими лицами проблематичен. Сервис примет участие в разрешении конфликтов лишь по собственной инициативе или если это прописано в пользовательском соглашении, в отличие от кредитной организации, которая, в свою очередь, обязана предоставить гарантии и следить за выполнением договоренности с клиентами. P2P сервис лишь проверяет платежеспособность (не всегда), составляет рейтинг кредиторов, гарантирует прозрачность каждой сделки. Ответственность за согласование сделок несут сами клиенты.<sup>13</sup> Поэтому чаще в спорной ситуации кредитор остается один на один с должником, принимая решение о том, как взыскивать долг.<sup>14</sup>

Таким образом, в России вопрос о введении регулирования P2P-кредитования остается открытым. Банк России неоднократно справедливо отмечал, что такие проекты несут повышенные риски для участников сделок, с учетом невысокой финансовой грамотности и склонности к импульсивному поведению заемщиков — физических лиц, могут привести к созданию P2P пирамид. Пример развития P2P-кредитования в Китае подтверждают опасения регулятора: 9% от небанковского сектора при непогашенных P2P-кредитах в \$218 млрд., закрытие около 243 P2P-платформ — как следствие после действий регулирующих органов по предупреждению коллапса и росту теневого сектора — P2P-кризис<sup>15</sup>. Работа российских P2P-платформ сейчас специально не регулируется, при этом

---

<sup>13</sup> p2p кредитование // Режим доступа

<https://www.credytoff.ru/p2p-kreditovanie/> Дата обращения 24.02.19

<sup>14</sup> Конягина М. Н., Кириллова А. В. Новые направления развития микрофинансирования в России//Проблемы современной экономики, 2016. Режим доступа <https://cyberleninka.ru/article/n/novye-napravleniya-razvitiya-mikrofinansirovaniya-v-rossii> Дата обращения 24.02.19

<sup>15</sup> Бурный рост P2P-кредитования в Азии!// Режим доступа:

<https://peers.money/news/page/50--burnyj-rost-p2pkreditovania-v-azii-> Дата обращения: 04.04.19



стоит заметить, что российский рынок остается без надзора гораздо дольше зарубежных. ЦБ РФ с 2015 года проводит добровольный мониторинг P2P, в котором в разное время принимали участие от 5 до 20 крупнейших платформ (не всегда именно P2P, что заставляет сомневаться в статистике). Главной проблемой системы краудлендинга (такой термин предпочитают использовать инициаторы платформ) в России, на которую обращают внимание создатели платформ, является отсутствие необходимой законодательной базы. Сегодня взаимное кредитование в РФ фактически представляет собой лишь добровольное объединение людей. В таких условиях практически невозможно обеспечить возврат средств через суд, затраты на судебные разбирательства могут оказаться несопоставимы с суммой займа. По информации на профессиональном форуме<sup>16</sup> стоимость иска составила 25 тыс. руб., при средней стоимости такой операции 5000 руб. Расходы на представление интересов клиента в судах в соответствии с тарифами ООО "Пирс. Оператор прямых инвестиций" тоже существенны.<sup>17</sup> В настоящее время заемщики в сфере P2P не защищены законами о потребительском кредитовании, о защите прав потребителей, о финансовом омбудсмене, так как платформы до сих пор не обладают специальным статусом (см. Приложение 1). Новый законопроект пока тоже не представляет такую защиту для физических лиц, что ставит их в неравное положение в сравнении с заемщиками микрофинансовых организаций и банков.

Большинство участников рынка соглашаются с тем, что риски есть. Однако они пока вполне управляемы и без государственного вмешательства. Отмечается, что на данном этапе развития защиты основных рисков, таких как невозврат средств и мошенничества, фактически не существует. Но отсутствие статистических данных ещё не подтверждает факты, тем более, если проблемы банкротства подтверждаются отзывами на форумах. Анализ при формировании сравнительной таблицы (в Приложении 3) информации на сайтах действующих площадок позволил сделать вывод, что проекты площадки проверяют самостоятельно, а возврат средств гарантируется условиями оферты, которая размещена на официальном сайте. Но поскольку данный рынок начал развиваться относительно недавно, а многие фирмы находятся на уровне стартапов, значительных средств для привлечения

<sup>16</sup> Форум. Город денег. // режим доступа  
[https://www.banki.ru/forum/?PAGE\\_NAME=message&FID=117&TID=293414&PAGEN\\_1=2](https://www.banki.ru/forum/?PAGE_NAME=message&FID=117&TID=293414&PAGEN_1=2) Дата обращения 03.04.19

<sup>17</sup> Тарифный план инвестора Источник:  
<https://peers.money/uploads/documents/9/%D0%A2%D0%B0%D1%80%D0%B8%D1%84%D0%BD%D1%8B%D0%B9%20%D0%BF%D0%BB%D0%B0%D0%BD%20%D0%98%D0%BD%D0%B2%D0%B5%D1%81%D1%82%D0%BE%D1%80.pdf> Дата обращения 15.04.2019



крупных аудиторов и оценщиков у них нет (достаточно ознакомиться с величиной стоимости компаний (приложение 3). И как следствие подобным предприятиям сложно гарантировать возвратность ссуженных средств.

Таким образом, исследование деятельности современных платформ P2P кредитования позволяет сделать следующие выводы:

1. Необходимо идентифицировать P2P кредитование, участников и соответственно, риски. На современном этапе, на наш взгляд, законодательство увлечено формой и технологией организации взаимного кредитования, при этом подменяются понятия P2P, P2B, инвестиционное кредитование и пр. В разных законодательных и нормативных документах определения основных понятий, например, «кредитор», «заёмщик» - разнятся. Как следствие, урегулирование споров между физическими лицами является сложным и запутанным процессом.

2. В Государственной Думе уже прошло первое чтение закона о краудфандинге, который предусматривает создание реестра платформ, но не P2P-платформ, а краудфандинговых. Заинтересованные лица ждут принятия такого закона для нейтрализации «эффекта пирамиды», однако, формирование реестра остаётся практически добровольным. Законопроектом регулируются отношения по привлечению инвестиций коммерческими организациями или индивидуальными предпринимателями с использованием информационных технологий, а также определяются правовые основы деятельности операторов инвестиционных платформ по организации розничного финансирования (краудфандинга). Участие физических лиц в системе P2P кредитования так и продолжает оставаться слаборегулируемым. Перманентное участие в кредитных отношениях может классифицироваться как предпринимательская деятельность, соответственно, физические лица без регистрации ИП или юридического лица – активные участники платформы, нарушают законодательство. Законопроектом определяется возможность инвестировать средства физических лиц – не предпринимателей, но участие физических лиц – заёмщиков так и остаётся без внимания. В целом, законопроект в большей степени имеет отношение к инвестиционной деятельности, нежели к кредитной, упоминания о займствованиях эпизодическое.

3. Наиболее острой на рынке P2P-кредитования можно назвать проблему идентификации и аутентификации. С развитием P2P кредитования и активизацией участия физических лиц в этом процессе в нашей стране вопросы мошенничества, указания недостоверной информации будут становиться актуальнее. Исследование показало, что для

идентификации достаточно указание паспортных данных и, возможно, ещё одного документа, например, СНИЛС. При этом сопоставление фактического участника и представленных документов практически невозможно без использования специальных сервисов. Мошенники могут использовать чужие паспортные данные, а площадка не имеет возможности это проверить, так как не имеет доступа к данным ФНС и ПФР России. С целью снижения рисков стейкхолдеров предлагаем площадкам использовать сервис «Госуслуги» либо для входа в личный кабинет на платформе, либо для получения ЭЦП, что будет гарантировать идентификацию. В своём интервью нашей команде заместитель директора ОГКУ «Корпорация развития интернет-технологий – многофункциональный центр предоставления государственных и муниципальных услуг в Ульяновской области» Егоров Ярослав Александрович подтвердил наличие у сервиса «Госуслуги» технических возможностей предоставления доступа к различным информационным системам через Единую систему идентификации и аутентификации (ЕСИА). Затраты в этом случае минимальны: стоимость получения электронной подписи – 1200 руб\в год, но необходимо, чтобы сайт платформы соответствовал техническими требованиями сервиса. На сайте госуслуг<sup>18</sup> также представлены пошаговые инструкции для создания учётной записи как юридического лица, так и индивидуального предпринимателя.

Одновременно с повышением доверия к заёмщикам, которые будут идентифицированы таким образом, повышается доверие и к самим платформам, так как они тоже пройдут подобную идентификацию.

4. Анализ деятельности представленных в приложении 3 площадок позволяет также сделать вывод о многообразии используемых методик оценки кредитоспособности заёмщика. При этом площадки, учреждённые финансовыми институтами, используют разработанные такими учреждениями методики и иногда и информационную базу. Другие площадки определяют кредитный рейтинг на основе самостоятельно разработанной методики. Например, площадка «Город денег» включает в себя совокупность более 1571 факторов и показателей.<sup>19</sup> При этом заявлено, что специалисты при необходимости выезжают для проверки информации на место (платно). По отзывам в сети платформа присваивает «заемщику рейтинг надежности В, когда там Z надо<sup>20</sup>». Так как

---

<sup>18</sup> Юридическим лицам\ Режим доступа: [https://www.gosuslugi.ru/help/faq/yuridicheskim\\_licam](https://www.gosuslugi.ru/help/faq/yuridicheskim_licam) Дата обращения 3 апреля 2019 г.

<sup>19</sup> Кредитный рейтинг заемщика Режим доступа // [www.townmoney.ru/aboutus/scoring](http://www.townmoney.ru/aboutus/scoring) Дата обращения 24.02.19

<sup>20</sup> Источник: [https://www.banki.ru/forum/?PAGE\\_NAME=read&FID=117&TID=293414&PAGEN\\_1=2](https://www.banki.ru/forum/?PAGE_NAME=read&FID=117&TID=293414&PAGEN_1=2) Дата обращения 24.02.2019

ответственности за невозврат платформа не несёт, то рейтинг получается «мусорный». На наш взгляд, подходы к оценке кредитоспособности должны быть унифицированы и прозрачны, неисполнение обязательств должно отражаться в кредитной истории заёмщика.

В частности, унифицированные этапы оценки кредитоспособности могут включать:

1) проверка персональных данных: решается авторизацией через госуслуги; проверкой наличия задолженности по исполнительным листам на сайте ФССП; риски бизнеса можно оценить на сайте ФНС, в том числе, используя сервис «Прозрачный бизнес»<sup>21</sup>.

2) использование скоринговой программы для оценки кредитоспособности физических лиц (что предполагает р2р кредитование). При этом процесс может быть автоматизирован, уже при вводе данных автоматически может осуществляться разбалловка и отсеивание рискованных кандидатов. Но разработка собственной скоринговой программы не под силу одной платформе. Выхода может быть два: первый (длительный и организационный) – через Ассоциацию операторов инвестиционных платформ и профинансировать разработку, второй – аутсорсинг. В настоящее время функционируют организации, например, «SCORISTA», «Национальное бюро кредитных историй» и др., специализирующиеся на предоставлении подобных услуг. Стоимость оценки одной заявки – 40-80 руб.<sup>22</sup>, что представляется подъёмным для платформы.

3) проверка кредитной истории. Получение информации о нахождении сведений в БКИ возможно тоже через сайт Госуслуги<sup>23</sup>. При этом, с 31 января 2019 бесплатно можно получать информацию уже два раза в год. Таким образом, можно вменить заёмщику загрузить свою кредитную историю при оформлении, и её дальнейшее обновление.

5. Ответственность за невозврат и банкротство на изучаемых площадках несет инвестор. Площадка может предложить сопровождение, но за дополнительную плату. Считаем такую практику целесообразной, так как основная функция площадки – информационная, организация встречи заёмщика и кредитора. Реализация такой функции, в том числе, позволит избежать существенных последствий при банкротстве самой платформы, а использование номинальных счетов (действующая практика) и эскроу-счетов (при залоговых отношениях) ограничат риски участников.

<sup>21</sup> Источник <https://pb.nalog.ru/> Дата обращения: 04.04.2019

<sup>22</sup> Источник: <http://mfocloud.ru/prices/> Дата обращения 03.04.19

<sup>23</sup> Информация о бюро кредитных историй теперь доступна через портал госуслуг. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_311547/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_311547/) Дата обращения 03.04.19

Учитывая высокие судебные издержки, предлагаем:

- отразить в законодательных документах необходимость их ограничения (в частности, уточнить «разумные пределы» АПК РФ Статья 110. Распределение судебных расходов между лицами, участвующими в деле);
- использовать активно эксплуатируемую в других странах (Великобритания, Финляндия, США и др.) систему страхования судебных издержек.

Площадка представляет информацию о наличии\отсутствии проблем в кредитной истории заёмщика, кредитный унифицированный рейтинг на момент принятия решения. Дальнейшее сопровождение может приобретаться в качестве дополнительного пакета услуг. Считаем целесообразным платформе при принятии кредитором решения напоминать о принимаемых рисках, о возможности страхования займов (удорожание, при благоприятных условиях на 1-3%, см. Приложение 4), а также распространить практику информационного поощрения сотрудничающих площадок с регулятором в форме публикации списков платформ на сайте Банка России (по крайней мере, до введения законодательного требования о формировании реестра), размещение особого знака о сотрудничестве на сайте платформы.

#### Заключение.

Перед нашей командой была поставлена задача решения кейса по теме «P2P кредитование». Проведённое исследование позволило сделать вывод о точечном присутствии платформ, которые бы занимались именно P2P кредитованием. Как следствие, поднимаются вопросы регулятором и законодательными органами власти о неквалифицированном инвесторе, участие «неквалифицированного заёмщика» – физического лица – не рассматривается.

Авторами в работе предлагается:

- упорядочить терминологическое расхождение, в том числе, в законодательных и нормативных документах;
- уточнить возможность участия физических лиц в системе P2P кредитования;
- использовать сервис «Госуслуги» для идентификации участников и самой платформы, обращения к БКИ, получение иной необходимой информации;
- унифицировать методики оценки кредитоспособности заёмщиков-физических лиц;

- обеспечить информированность участников обо всех принимаемых рисках, при необходимости обеспечить сопровождение.

Библиографический список.

1. Гражданский кодекс РФ. // Режим доступа: <https://base.garant.ru/10164072/659409dfd146d16ecbf146f11b2a7bdf/> Дата обращения 18.02.19
2. Федеральный закон от 21.12.2013г. N 353-ФЗ "О потребительском кредите (займе)" (в ред. от 27.12.2018 N 53-ФЗ) // Российская газета. – 2013 г. – 23 декабря; Официальный интернет-портал правовой информации – <http://www.pravo.gov.ru> – 2018. – 27 декабря
3. Проект федерального закона «Об альтернативных способах привлечения инвестиций (краудфандинге)» Режим доступа: [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/48806/20180125\\_02.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/48806/20180125_02.pdf) Дата обращения 23.02.19
4. Проект N 419090-7 Федеральный закон «Об альтернативных способах привлечения инвестиций (краудфандинге)» Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=PRJ;n=170086#0098090152748472> Дата обращения: 13.04.2019
5. Равноправное кредитование. Википедия режим доступа [https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A0%D0%B0%D0%B2%D0%BD%D0%BE%D0%BF%D1%80%D0%B0%D0%B2%D0%BD%D0%BE%D0%B5\\_%D0%BA%D1%80%D0%B5%D0%B4%D0%B8%D1%82%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D0%B5](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A0%D0%B0%D0%B2%D0%BD%D0%BE%D0%BF%D1%80%D0%B0%D0%B2%D0%BD%D0%BE%D0%B5_%D0%BA%D1%80%D0%B5%D0%B4%D0%B8%D1%82%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D0%B5) Дата обращения 23.02.19
6. Бурный рост P2P-кредитования в Азии!// Режим доступа: <https://peers.money/news/page/50--burnyj-rost-p2pkreditovania-v-azii-> Дата обращения: 04.04.19
7. Госдума предложит ограничить вложения россиян в краудфандинговые проекты <https://www.rbc.ru/finances/17/12/2018/5c13a35e9a794757c75a2076> Дата обращения 23.02.19
8. Какое будущее ждёт краудлендинг? Режим доступа// <https://www.finversia.ru/news/events/kakoe-budushchee-zhdet-kraudlending-52588> Дата обращения 24.02.19
9. Конягина М. Н., Кириллова А. В. Новые направления развития микрофинансирования в России//Проблемы современной экономики, 2016. Режим доступа <https://cyberleninka.ru/article/n/novye-napravleniya-razvitiya-mikrofinansirovaniya-v-rossii> Дата обращения 24.02.19

10. Краудинвестинг и краудлендинг — ловушка для непосвященных (исследование рынка) Режим доступа: <https://investlb.com/ru/kraudinvesting-i-kraudlending-lovushka-dlya-neposvyashhennyh-issledovanie-rynka/> 23.02.19
11. Краудфандинг Режим доступа <https://investlb.com/ru/dictionary/kraudfanding/>  
Дата обращения 23.02.19
12. Краудфандинговые площадки протестируют будущее регулирование своего рынка.// Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Пресс-служба. Режим доступа <https://www.cbr.ru/Press/event/?id=1656> Дата обращения 18.02.19
13. Кредитный рейтинг заемщика Режим доступа // [www.townmoney.ru/aboutus/scoring](http://www.townmoney.ru/aboutus/scoring) Дата обращения 24.02.19
14. О мониторинге участников рынка P2P-кредитования.// Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Пресс-служба. Режим доступа [https://www.cbr.ru/press/pr/?file=22062015\\_175040if2015-06-22t17\\_48\\_56.htm](https://www.cbr.ru/press/pr/?file=22062015_175040if2015-06-22t17_48_56.htm) Дата обращения 18.02.19
15. Страховой рынок: основные итоги 2018 года // Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Пресс-служба. Режим доступа <https://www.cbr.ru/press/event/?id=2540> Дата обращения 12.04.2019.
16. p2p кредитование // Режим доступа <https://www.credytoff.ru/p2p-kreditovanie/>  
Дата обращения 24.02.19
17. P2P кредитование — что это такое простыми словами: как быстро получить онлайн займы + площадки и сайты для инвесторов Режим доступа: <https://bablolab.ru/finansy/p2p-kreditovanie.html> Дата обращения 23.02.19
18. Шайдуллина В. К. Проблемы правового регулирования p2p-кредитования в Российской Федерации// Общество: политика, экономика, право, 2018. — № 5.-С.96-99. — Только в электронном виде. — <URL:<http://elib.fa.ru/art2018/bv925.pdf>>



ПРИЛОЖЕНИЕ 1.

Законодательство, которое регулирует, в том числе, кредитные отношения,  
но не действует или не в полной мере действует в отношении P2P кредитования:

Название документа	Содержание статьи	проблема
"Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 29.07.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 30.12.2018)	ГК РФ Статья 807. Договор займа По договору займа одна сторона ( <b>займодавец</b> ) передает или обязуется передать в собственность другой стороне ( <b>заемщику</b> ) деньги, вещи, определенные родовыми признаками, или ценные бумаги, а заемщик обязуется возвратить займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество полученных им вещей того же рода и качества либо таких же ценных бумаг.	не совпадают определения участников договора займа и участников краудфандинговых платформ
	ГК РФ Статья 307. Понятие обязательства 1. В силу обязательства одно лицо ( <b>должник</b> ) обязано совершить в пользу другого лица ( <b>кредитора</b> ) определенное действие, как то: передать имущество, выполнить работу, оказать услугу, внести вклад в совместную деятельность, уплатить деньги и т.п., либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности.	Определение кредитора встречается в другой статье, но в рамках понятия «обязательства»
Федеральный закон от 21.12.2013 N 353-ФЗ (ред. от 27.12.2018) "О потребительском кредите (займе)"	кредитор - предоставляющая или предоставившая потребительский кредит <b>кредитная организация</b> , предоставляющие или предоставившие потребительский заем кредитная организация и <b>некредитная финансовая организация</b> , которые осуществляют профессиональную деятельность по предоставлению потребительских займов, а также лицо, получившее право требования к заемщику по договору потребительского кредита (займа) в порядке уступки, универсального правопреемства или при обращении взыскания на имущество правообладателя.( ст. 3., ч. 1.)	Физическое лицо может выступать только заёмщиком
Федеральный закон "О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" от 03.07.2016 N 230-ФЗ (последняя редакция)	- <b>не распространяется на физических лиц, являющихся кредиторами по денежным обязательствам</b> , самостоятельно осуществляющих действия, направленные на возврат возникшей перед ними задолженности другого физического лица в размере, <b>не превышающем пятидесяти тысяч рублей</b> (ст. 1., ч. 2)	Через платформы зачастую предоставляются займы на сумму до 50 тыс. руб.
Федеральный закон от 04.06.2018 N 123-ФЗ "Об уполномоченном по правам потребителей финансовых услуг"	Должность финансового уполномоченного учреждается в соответствии с настоящим Федеральным законом для рассмотрения обращений потребителей финансовых услуг об удовлетворении требований имущественного характера, <b>предъявляемых к финансовым организациям</b> , оказавшим им финансовые услуги (ст.2, ч. 1.)	Защита интересов физических лиц, но в отношении к финансовым организациям

<p>"Уголовный кодекс Российской Федерации" от 13.06.1996 N 63-ФЗ (ред. от 01.04.2019)</p> <p>Закон РФ от 07.02.1992 N 2300-1 (ред. от 18.03.2019) "О защите прав потребителей"</p>	<p>Статья 159.1. Мошенничество в сфере кредитования</p> <p>. Мошенничество в сфере кредитования, то есть хищение денежных средств <u>заёмщиком</u> путем представления <u>банку</u> или иному кредитору заведомо ложных и (или) недостоверных <u>сведений</u></p>	<p>раскрывает сущность мошенничества в кредитной сфере –но, кредитор, в соответствие с законом «О потребительском кредитовании (займе)» - не физическое лицо. Предполагается ответственность, в том числе, за предоставление недостоверных, заведомо ложных сведений, поэтому лучше распространить и на платформы</p>
	<p>УК РФ Статья 177. Злостное уклонение от погашения кредиторской задолженности</p> <p><u>Злостное</u> уклонение руководителя организации или гражданина от погашения <u>кредиторской задолженности</u> в <u>крупном размере</u> или от оплаты ценных бумаг после вступления в законную силу соответствующего судебного акта</p> <p>(кредиторская задолженность представляет собой любой вид неисполненного обязательства должника перед кредитором (<u>ст. 309</u> ГК РФ), включая денежное обязательство, возникающее из любых видов гражданских договоров (купли-продажи, кредита, подряда, оказания услуг и т.д.), а также вследствие причинения вреда и по иным основаниям, предусмотренным <u>ГК</u> РФ. Задолженность поручителя перед кредитором также является кредиторской задолженностью )</p>	<p>речь о неуплате в крупном размере (два миллиона двести пятьдесят тысяч рублей, а особо крупным – девять миллионов рублей – УК РФ Статья 170.2. Внесение заведомо ложных сведений в межевой план, технический план, акт обследования, проект межевания земельного участка или земельных участков либо карту-план территории)</p>
	<p>потребитель – гражданин, имеющий намерение заказать или приобрести либо заказывающий, приобретающий или использующий товары (работы, услуги) исключительно для личных, семейных, домашних и иных нужд, <b>не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности;</b></p> <p>под финансовой услугой следует понимать услугу, <b>оказываемую физическому лицу</b> в связи с предоставлением, привлечением и (или) размещением денежных средств и их эквивалентов, выступающих в качестве самостоятельных объектов гражданских прав (предоставление кредитов (займов), открытие и ведение текущих и иных банковских счетов, привлечение банковских вкладов (депозитов), обслуживание банковских карт, ломбардные операции и т.п.).</p>	<p>Закон не защищает интересы кредитора и заёмщика при P2P кредитовании, но может быть обращён к площадке как к владельцу агрегатора информации о товарах (услугах)</p>

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2

### Преимущества и недостатки для стейкхолдеров

Необходимо учитывать и балансировать интересы:

- игроков рынка (формирование стимулирующей и комфортной регуляторной среды при одновременном законодательном барьере для недобросовестной деятельности и избежания злоупотреблений)
- клиентов (обеспечение информированности, прозрачности предлагаемых сервисов и надежности);
- государства (защита прав потребителей финансовых услуг, повышение доступности финансирования)<sup>24</sup>.

Преимущества:	Недостатки:
Снижение транзакционных издержек за счёт исключения традиционных посредников	Уровень безопасности во многом зависит от качества применяемой платформы
Кредиторы получают возможности для выгодного инвестирования свободных денежных средств.	При применении рыночной системы ценообразования сложно установить оптимальную ставку.
Нет жестких требований к заемщику, особенно в отношении трудоустройства (преимущество для заёмщика, но повышает риски для кредитора).	Есть риски утечки конфиденциальной информации.
Возможность диверсификации рисков (инвестор выбирает заемщиков)	Имеется повышенная степень риска невозврата вложений инвестора, так как риск потерь (неплатежа/банкротства заемщика) несет инвестор
Доступность широкой аудитории, чтобы принять участие в сделке, достаточно только пройти регистрацию на сайте.	Для снижения риска невозврата средств кредитные лимиты и сроки могут занижаться.
Скорость оформления сделок	Ставки выше, чем по банковским кредитам (оправдывается повышенными рисками)

<sup>24</sup> В Ассоциации операторов инвестиционных платформ подвели промежуточные итоги работы и обсудили направления работы на очередное полугодие 2019// Национальный банковский журнал. Режим доступа: <http://nbj.ru/blogs/aoip/2019/01/10/251952/> Дата обращения: 04.04.2019

ПРИЛОЖЕНИЕ 3.

Название	Fundico <a href="https://www.fundico.ru">https://www.fundico.ru</a>	Город Денег <a href="https://townmoney.ru/">https://townmoney.ru/</a>	Loanberry <a href="https://loanberry.ru/">https://loanberry.ru/</a>	StartTrack <a href="https://starttrack.ru/">https://starttrack.ru/</a> по данным РИА через площадку проходит 60% коллективных инвестиций в малый и средний бизнес	МодульДеньги <a href="http://modulmoney.ru">http://modulmoney.ru</a>	Penenza <a href="http://penenza.ru">http://penenza.ru</a> участник рабочей группы при ЦБ РФ	сервисp2p-zaim.online <a href="http://www.p2p-zaim.online">www.p2p-zaim.online</a>	Альфа-Поток <a href="https://business.potok.digital/">https://business.potok.digital/</a>
Страна, город	Россия Москва	Россия Москва	Россия Москва	Россия Москва	Россия Москва	Россия Москва	Россия Санкт-Петербург	Россия Москва
Дата образования	07.10.2015г	07.12.2016	12.01.2012 г.	14.07.2014	1.09.2017	1.04.2015	11 сентября 2015 г.	1 августа 2016 г.
Доходность	16,67-43,3%	20—30 % годовых	21%	до 25% годовых по договору займа или приобрести долю бизнеса, стоимость которой за 2-3 года может вырасти в 10 раз (указанный финансовый результат не является гарантированным)	25-35%	20%	н\д	до 17,3%
Количество клиентов	н\д	5 934 инвесторов 41 275 заемщиков	Зарегистрировано 90000 пользователей	8008 инвесторов	1719 инвесторов 241 заемщиков	27 000	6928	н\д
Минимальная сумма займа, руб.	100 000	100 000	20 000	10 млн	Не ограничена	Не ограничена	н\д	100 000
Минимальная сумма инвестиций, руб.	10 000	50 000	1 000	100000	Не ограничена	5 000	н\д	10 000
Максимальная сумма заимствования, руб.	3 млн.	15 млн руб.	500000		Не ограничена	Не ограничена	15000	до 5 млн
Автоинвестирование	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Есть	нет	есть
Направленность деятельности	частные инвесторы дают деньги в кредит малому бизнесу на развитие	онлайн-сервис финансирования бизнеса частными инвесторами	<b>Займы для жизни и на собственный бизнес</b>	Частным инвесторам предлагается как кредитовать бизнес на определенный срок, так и входить в акционерный капитал.	займы выдают только на исполнение госконтрактов	физ- и юрлица выдают тендерные займы бизнесу	<b>Не указаны ограничения по направлению инвестирования</b>	Инвестиции в малый бизнес

Необходимые документы	кредитная история (используем данные БКИ); финансовое состояние заемщика (используем данные заемщика и альтернативных источников); информация, характеризующая собственника и организацию бизнеса. поручительство владельца - если заемщик юридическое лицо	При регистрации на площадке вы предоставляете ключевую информацию о себе, бизнесе и целях привлечения инвестиций. Для проведения финансового анализа вам необходимо будет предоставить финансовую отчетность, сведения о бизнесе, информацию о залоговом имуществе и поручительстве, ответить на некоторые уточняющие вопросы.	Для заключения сделки обязательно предоставление справки о доходах, скана или фото паспорта и банковских реквизитов, на которые будет перечислена сумма займа. Остальные документы Вы можете предоставить для повышения Вашего кредитного рейтинга и, соответственно, возможной суммы займа.	Вы готовы предоставить необходимые документы Ваш бизнес не принадлежит к следующим сегментам: производство и продажа табака, строительство и МФО Выручка вашей компании — более 7 млн в месяц	Без залога и поручителей, Для регистрации личного кабинета достаточно указать только номер телефона (заёмщики – только те, кто выиграл госконтракт)	личные данные, информация о компании и параметры займа Никаких специальных документов не нужно. Достаточно быть совершеннолетним резидентом РФ, у которого на счету минимум 5 тысяч рублей	Паспорт, снилс, проверка через платежную систему IntellectMoney Без справок о подтверждении доходов 2-НДФЛ, без справки с места работы, без поручителей и налогов	Для подачи заявки необходима только выписка со счета и паспорт
Кто работает с невозвратами	Сервис ведет процесс возврата долга и урегулирования неоплаченных платежей, в том числе с привлечением коллекторских агентств. Помогает в проведении судебной работы.	Инвестор. Площадка проводит платёжный мониторинг, при наличии проблем может подключить специализированное агентство.	Можно выбрать опцию "Гарант" и тогда проблемными займами будет заниматься сервис.	Инвестор Никакая информация, опубликованная на сайте, ни при каких условиях не является публичной офертой.	риск невозврата инвестиций в проект инвестор полностью берет на себя, у сервиса разработана политика работы с просроченной задолженностью с 1.02.2019	При просрочке до 15 дней мы самостоятельно общаемся с заёмщиком. Далее возможны варианты: инвестор самостоятельно судится с заёмщиком либо поручает это нам (по отдельному договору).	инвестор	Инвестор, платформа диверсифицирует риски, распределяя инвестиции по 20 компаниям
Партнёрская программа	есть	Нет	Нет	Нет	Нет	есть	нет	нет
Объем выданных кредитов	н\д	0,46 млрд	-	1,498 млрд	-	15 млрд	н\д	2 млрд.
Общая сумма Займов, руб.	н\д	3 080 785 118	-	2 517 042 060	-	26 млрд	н\д	4,1 миллиард
Выручка, руб.	328 тыс. ООО "Фандико"	14 млн ООО «Город денег»	398 тыс.	33 млн ООО"Старттрек"	385 тыс	158 млн	24 тыс. ООО «Агис-Инфо»	7,5 млн ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ

						АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ПЕНЕНЗА"		ОТВЕТСТВЕННОСТ БЮ "ПОТОК.ДИДЖИТА Л"
Прибыль, руб.	401 тыс Доход платформы зависит от дохода участников	-102 млн	12 тыс.	-35 млн	333 тыс	56 млн	- 3 тыс.	-59 млн
Стоимость , руб.	н\д	-113 млн	510 тыс.	59 млн	н\д	43 млн	н\д	77 млн
Учредители	Частные лица Один из соучредителей функционирует как ИП Панферов Сергей Александрович и осуществляет предоставление займов и прочих видов кредита	<u>СЕКЬЮРИТИЗА ЦИОННЫЙ ФОНД МИКРО ФОНД (МИКРО FUND) ЛЮКСЕМБУРГ</u>	Частное лицо	АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕ СКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ "АГЕНТСТВО СТРАТЕГИЧЕС КИХ ИНИЦИАТИВ ПО ПРОДВИЖЕНИ Ю НОВЫХ ПРОЕКТОВ", в свою очередь учредителем АНО является Правительство РФ	<u>АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "МОДУЛЬБАНК"</u>	Частные лица Один из учредителей генеральный директор ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТ БЮ "МИКРОКРЕДИТНА Я КОМПАНИЯ ОТС-КРЕДИТ"	Частное лицо	<u>АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АЛЬФА-БАНК"</u>

цветом выделены платформы, направление деятельности которых можно определить именно как P2P кредитование

Приложение 4.

Условия страхования рассматриваемого типа регламентируются действующим законодательством (Гражданским кодексом). Согласно ему, страховые компании имеют право предложить свои услуги по защите физических лиц от следующих рисков:

- непредвиденные расходы в результате возникновения чрезвычайной ситуации;
- утрата работы;
- невыполнение договора;
- расходы на судебные издержки<sup>25</sup>.

Сегодня на страховом рынке Российской Федерации работает более нескольких сотен различных компаний. В таблице 1 приложения 4 представлен рейтинг СК по страховым суммам по страхованию финансовых рисков. Но далеко не все они могут предложить своим клиентам такую услугу, как страхование финансовых рисков физических лиц в сфере равноправного заимствования. В основном, страхование осуществляется при банковском кредитовании.

Таблица 1.

**Страховые суммы по страхованию финансовых рисков<sup>26</sup>**

Место по итогам 2018 года	Наименование компании	ИНН	Рег. номер	Город	Совокупные страховые суммы по договорам, заключенным в 2018 году, млн руб.	Доля рынка, %
1	<a href="#">АО "АльфаСтрахование"</a>	7713056834	2 239	Москва	11 175 884.32	49.9
2	<a href="#">АО "Группа Ренессанс Страхование"</a>	7725497022	1 284	Москва	2 018 037.69	9.0
3	<a href="#">ООО СК "ВТБ Страхование"</a>	7702263726	3 398	Москва	1 977 493.97	8.8
4	<a href="#">СПАО "Ингосстрах"</a>	7705042179	928	Москва	1 699 723.07	7.6
5	<a href="#">АО "СОГАЗ"</a>	7736035485	1 208	Москва	1 131 400.64	5.0

<sup>25</sup> Источник: <http://prostrahovanie24.ru/riskov/strahovanie-finansovyh-riskov-fizicheskikh-lic.html> Скопировано с сайта © <http://prostrahovanie24.ru/>

<sup>26</sup> [Рэнкинги страховых компаний по итогам 2018 года](#) Источник: [https://raexpert.ru/rankingtable/insurance/insurance\\_2018/2.1.2.2.4](https://raexpert.ru/rankingtable/insurance/insurance_2018/2.1.2.2.4) Дата обращения 14.04.2019



Таблица 2.

## Тарифы на страхование финансовых рисков ВТБ страхование

### Страхование на случай потери работы

В зависимости от того, в отношении какого страхового риска (сочетания страховых рисков) заключается договор страхования, годовая тарифная ставка может составить **от 0,05% до 0,72%**.

На размер тарифа могут влиять различные факторы риска, а также срок страхования, размер и характер франшизы, если она установлена по договору.

### Страхование на случай иных видов финансовых рисков

В зависимости от того, в отношении какого страхового риска (сочетания страховых рисков) заключается договор страхования, годовая тарифная ставка может составить **от 0,012% до 3,361%**.

На размер тарифа могут влиять различные факторы риска, а также срок страхования.