

УДК 336.773

Системы взаимного кредитования

*Лукьянова И.Вяч., студент
Россия, 105005, г. Москва, МГТУ им. Н.Э. Баумана,
кафедра «Системы обработки информации и управления»*

*Научный руководитель: Ревунков Г.И., д.т.н, доцент
Россия, 105005, г. Москва, МГТУ им. Н.Э. Баумана
revunkov@bmstu.ru*

Введение

На сегодняшний день выдача и получение кредита являются обычной практикой и доступны практически всем слоям населения.

Существует ряд финансовых институтов, способных предоставлять кредиты: банки, кредитные кооперативы, ссудно-сберегательные ассоциации, строительные сберегательные кассы, МФО и другие.

Равноправное инвестирование или социальный заем (часто используется сокращение «заем P2P» - Peer-to-Peer (англ.)) — 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» [2]. Равноправные займы относятся к категории необеспеченных личных займов (т.е. берутся на физическое лицо, а не организацию) и предоставляются онлайн на вебсайтах кредитных организаций посредством специальных платформ кредитования, использующих разнообразные инструменты проверки кредитоспособности клиента.

Существует три категории традиционных финансовых институтов: депозитари, инвесторы и страхователи. Равноправное кредитование часто классифицируется как отдельная услуга и обладает следующими ключевыми характеристиками [2,4]:

- займы предоставляются на коммерческих условиях
- посредником является специализированная кредитная организация
- экономические операции осуществляются с помощью онлайн-ресурсов
- кредиторы могут выбирать займы для инвестирования

- займы представляют собой ценные бумаги, которые могут быть проданы другим кредиторам
- договор осуществляется с системой, а не между заемщиком и кредитором напрямую
- комиссия за услуги сервиса представляет от 0,5 до 10 процентов от суммы кредита
- в роли кредитора выступает не финансовая организация, а физическое лицо или группа лиц
- вся сумма полученного в виде процентов дохода облагается НДФЛ по ставке 13 %
- займы ничем не обеспечены и не защищены условиями государственного страхования
- может отсутствовать связь или какие-либо предшествующие самой операции отношения между кредиторами и заемщиками

Организации взаимного кредитования, предлагают более узкий спектр услуг, чем обычные банки. Наличие банковской лицензии может являться необязательным. Инвесторы сами выбирают займы, которые хотят профинансировать. В один заём может вложиться большая группа инвесторов, в то время как банки обеспечивают займы деньгами своих вкладчиков, которые не имеют возможности выбрать займы для финансирования. Таким образом, системы взаимного кредитования считаются небанковскими кредитными организациями.

Как и розничные банки, кредиторы, предоставляющие равноправные займы, работают напрямую с потребителями, а не с коммерческими организациями или вторичными финансовыми посредниками.

Первоначально кредиторы, предоставляющие равноправные займы, ориентировались на малообеспеченные и слои населения или клиентов, проживающих в удаленных областях, выдавая им займы, которые они (клиенты) не могли получить в обычных банках. В подобном режиме работали банки, поддерживающие местные сообщества и организации, оказывающие альтернативные финансовые услуги. Однако данная тенденция начала ослабевать, поскольку заемщики с низким уровнем достатка, как правило, испытывают трудности с выплатой своих кредитов, следовательно, кредитору невыгодно обеспечивать подобные заявки.

Системы взаимного кредитования отличаются от кооперативных банков, кредитных кооперативов, ссудно-сберегательных ассоциаций, строительных

сберегательных касс, взаимно-сберегательных банков и других похожих небанковских обществ тем, что кредиторы и заемщики не имеют права членства и права голоса при определении путей развития организации и не являются собственниками финансового посредника. Связь между заемщиками, кредиторами и владельцами (местоположение, штат сотрудников, религиозная или профессиональная принадлежность) может отсутствовать.

Текущие расходы покрываются за счет клиентских взносов, комиссионных начислений, а также внешних инвестиций. Целью организации является максимизация прибыли, что отличает ее от предприятий взаимного финансирования и краудфандинга, которые также создают связи между инвесторами и получателями кредитов, но на некоммерческих условиях.

Системы взаимного кредитования отличаются от микрофинансовых организаций тем, что займы выдаются отдельным физическим лицам для удовлетворения индивидуальных потребностей, а не инвестируются в малый бизнес. Заёмщиками являются лица с поддающейся проверке кредитной историей, а сумма займа может быть больше, чем микрокредит.

По сравнению с рынками ценных бумаг, для равноправного кредитования характерна меньшая изменчивость и меньшая ликвидность.

Что представляет собой P2P сервис?

Система представляет собой интернет-портал – биржу потребительских кредитов, где заемщиками и кредиторами выступают физические лица, и займы выдаются без участия банков. Целью создания системы является предоставление участникам возможности размещать денежные средства по ставке выше, чем ставка банковского депозита и привлекать денежные средства по ставке ниже, чем ставка банковского потребительского кредита.

После регистрации в системе заемщик размещает заявку о желаемом размере, сроке и цели кредитования, а инвестор соглашается с условиями, предложенными заемщиком или предлагает свои и вносит сумму, которую он может одолжить на счет в банке. Также для участников существует возможность воспользоваться стандартными шаблонами предложений (готовыми условиями кредитования, которые позволяют получить кредит с наибольшей вероятностью).

Если в базе существуют заявки на выдачу и получение кредита со сходными условиями, кредитору посылается уведомление. После чего происходит заключение сделки участников с организацией равноправного кредитования (а не напрямую между

кредитором и заемщиком). Системой устанавливается график погашения задолженностей и получения средств. Заемщик переводит выплаты по кредиту непосредственно на расчетный счет инвестора.

Многие сервисы предоставляют участникам систему взаиморасчетов и гарантий, а также обеспечивают возможность перепродажи выданных займов и гарантий. Учет надежности заемщиков ведется с помощью начисления «рейтингов доверия», предоставления заемщиками полных сведений о себе, а также тесного сотрудничества с Национальным Бюро интернет паспортов и бюро кредитных историй. Неблагонадежные заемщики получают предупреждение. Если кредитные обязательства так и не выполняются, данные о таких заемщиках заносятся в публичный черный список, а их дела передаются в коллекторские службы.

Услугами взаимного кредитования, не зависимо от того, выступаете ли вы кредитором или заемщиком, можно воспользоваться с помощью сервиса WebMoney. Кроме стандартного набора сведений от пользователя потребуется реальный и определяемый IP-адрес.

Наибольшую прибыль получают инвесторы, предоставляющие займы крупным предприятиям на программы развития с небольшим сроком реализации. В странах с нестабильной экономикой преобладают потребительские кредиты.

Какие проблемы могут возникнуть при работе с сервисом P2P?

- Условия кредита сильно зависят от рейтинга заемщика, поэтому новым пользователям зачастую сложно получить кредит на выгодных условиях
- Инвестор может столкнуться с тем, что его средства останутся невостребованными
- Высокий уровень мошенничества препятствует увеличению доверия к небанковским системам кредитования
- Займы не обеспечиваются и не защищаются условиями государственного кредитования
- Существует большая вероятность не погашения кредита заемщиками в виду нестабильной экономической ситуации в некоторых странах, что мешает внедрению систем

Несмотря на свои недостатки, данный вид финансовых услуг сам по себе несет бесценный опыт, поскольку устраняет сложности с работой электронных платежей и усовершенствует механизмы доверия. [3].

Онлайн сервисы взаимного кредитования

Основное отличие зарубежных сервисов взаимного кредитования состоит в том, что государство часто выступает в роли инвестора, предоставляя займы для развития малого бизнеса. Тогда как в России чаще всего предоставляются индивидуальные кредиты.

Первой компанией, которая начала предоставлять равноправные займы является Зора, основанная в феврале 2005 года в Великобритании. За 10 лет своего существования она выдала кредитов на сумму более 278 миллионов фунтов стерлингов и в настоящее время является крупнейшим сервисом взаимного кредитования в Великобритании, обслуживания более 500000 клиентов.

В США первопроходцами стали компании Prosper и Lending Club, основанные в феврале 2006 года. Вскоре после них появилось множество других сервисов равноправного кредитования.

В 2009 году американская некоммерческая организация Zidisha стала первой платформой взаимного кредитования, предоставляющей международные кредиты, без привлечения местных посредников. В этой компании были разработаны первые методы оценки степени риска заемщиков при отсутствии цифровых фактов финансовой истории.

В 2013 году начали появляться сервисы p2p, ориентированные на выборочную целевую аудиторию. Примером такого сервиса является Commonbond.co.

В России равноправное кредитование получило распространение, начиная с 2010 года. За это время были запущены следующие финансовые площадки [4]:

- WebMoney (Debtum.ru)
- Vdolg.ru
- Credberry
- Loanberry
- Billiloan
- BezBanka
- Fingoorgoo и другие

Сравнение существующих систем

Сравним существующие российские сервисы взаимного кредитования по критериям, приведенным в таблице 1.

Таблица 1

Описание критериев

Критерий	Обозначение	Описание
Стоимость	K1	Стоимость системы на рынке
Удобство эксплуатации	K2	Легкость и быстрота оформления заявки
Качество тарифной политики	K3	Продуманность тарифной политики, определяемой разнообразием тарифных планов
Время загрузки	K4	Среднее время загрузки страницы
Функциональные возможности	K5	Оценка функциональных возможностей системы
Степень защиты от взлома	K6	Уровень защищенности системы от злоумышленников
Видимость сайта в поисковой системе	K7	Место сайта в поисковых системах google.ru и yandex.ru

Для удобства расчётов необходимо перевести качественные показатели критериев в количественные. Перевод осуществляем, используя таблицу 2.

Таблица 2

Перевод показателей критериев

Оценка	5	4	3	2	1
Качественная хар-ка	Отлично	Очень хорошо	Хорошо	Удовлетворительно	Плохо
K1	<150 тыс. руб.	<400 тыс. руб.	<800 тыс. руб.	<1,5 млн. руб.	>15 млн. руб.
K2	< 5 сек	< 10 сек	< 30 сек	< 50 сек	>50 сек
K3	>7 т.п.	>5 т.п.	>3 т.п.	2 т.п.	1 т.п.
K4	< 3 сек	< 4 сек	< 6 сек	< 8 сек	>8 сек

Продолжение таблицы 2

K5	>3 доп. ф.	>2 доп. ф.	>1 доп. ф.	Стандартный набор функций	Мин. набор функций
K6	Невозможно взломать	Для взлома потребуется много усилий	Достаточно тяжело взломать	Взлом может осуществить достаточно квалифицированный хакер	Защиты нет
K7	Первая десятка	Первая страница	Вторая страница	Третья страница	далее

Для сравнения систем были использованы следующие методы [1]:

- Метод взвешенной суммы
- Метод взвешенного произведения
- Метод Борда
- Метод аналитической иерархии

Сравнение сервисов взаимного кредитования по указанным выше критериям приведено в таблице 3.

Таблица 3

Сравнение вариантов сервисов

Критерий			K1	K2	K3	K4	K5	K6	K7	Σ
Вес, α			0,21	0,18	0,14	0,05	0,12	0,25	0,05	1
B1	Vdolg.ru	Знач.	3	5	4	4	3	3	4	
		Норм.	0,6	1	0,8	0,8	0,6	0,6	0,8	
		Ранг	2	1,5	2,33	2	2,5	2,25	2,5	15,08
B2	WebMoney.ru	Знач.	1	5	3	5	4	4	3	
		Норм.	0,2	1	0,6	1	0,8	0,8	0,6	
		Ранг	4	1,5	3	1,25	1,33	1	3	15,08
B3	Besbanka.ru	Знач.	2	4	4	5	3	3	4	
		Норм.	0,4	0,8	0,8	1	0,6	0,6	0,8	
		Ранг	3,5	2,5	2,33	1,25	2,5	2,25	2,5	16,83

B4	Fingooroo.ru	Знач.	4	3	4	5	4	3	5	
		Норм.	0,8	0,6	0,8	1	0,8	0,6	1	
		Ранг	1	3	2,33	1,25	1,33	2,25	1,5	12,66*
B5	Loanberry.ru	Знач.	2	4	5	5	4	3	5	
		Норм.	0,4	0,8	1	1	0,8	0,6	1	
		Ранг	3,5	2,5	1	1,25	1,33	2,25	1,5	13,33

Результаты сравнения

Данные системы были выбраны для сравнения, так как смогли продержаться в условиях кризиса и конкурировать с другими небанковскими кредитными организациями.

Тех, кого интересует наличие дополнительных функций, таких как получение электронной подписи, юридические консультации и возможность покупки пакетов услуг может заинтересовать сервис Loanberry.ru, который также сопровождается подробнейшей справочной информацией (документацией).

Система Vezbanka.ru отличается простотой и удобством и подходит тем, кто не хочет тратить много времени на оформление заявки и оформление договора.

Сервис Fingooroo.ru имеет уникальную систему подсчета рейтингов заемщиков и кредиторов собственной разработки, наибольшую скорость загрузки страницы, а также является лидирующей в списке сайтов, выводимых при поиске сервисов взаимного кредитования.

Для любителей приятного и удобного дизайна подойдет Vdolg.ru.

Пользователям электронной системы расчетов WebMoney понравится встроенный сервис взаимного кредитования, так как он значительно расширяет возможности обладателей электронных кошельков.

Заключение

Сервисы взаимного кредитования являются одними из наиболее перспективных представителей небанковских кредитных организаций, несмотря на очевидные недостатки.

Дальнейшему развитию краудлендинга в России способствуют следующие факторы:

- Недостаточное насыщение данного сектора рынка
- Разработка новых систем расчета рейтинга заемщика

- Сильное желание кредиторов иметь источник пассивного дохода
- Ужесточение условий отбора заёмщиков банками
- Коллективные усилия по продвижению идеи p2p в СМИ, ведущие к привыканию и повышению уровня доверия населения

Список литературы

1. Постников В.М., Черненький В.М. Методы принятия решений в системах организационного управления. М.: Изд-во МГТУ им. Н.Э. Баумана, 2014. 205 с.
2. Информационный портал Википедия. Равноправное кредитование. Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/wiki/Равноправное_кредитование (дата обращения 29.03.2015).
3. P2P — сервисы взаимного кредитования. Режим доступа: <http://refina.ru/p2p-servisy-vzaimnogo-kreditovaniya/> (дата обращения 29.03.2015).
4. P2p-кредитование: как взять в долг у частного лица. Режим доступа: <http://kreditfinder.ru/p2p-кредитование-как-взять-в-долг-у-час/> (дата обращения 02.04.2015).
5. Кто как работает: разброс ставок у сервисов p2p-переводов — от 48 % до 3000 % годовых. Режим доступа: <https://roem.ru/03-04-2015/191025/p2p-shutup-and-take-my-money/> (дата обращения 04.04.2015).