

Экономическая дипломатия является основным инструментом выявления, предупреждения и нейтрализации угроз национальной безопасности Республики Беларусь в экономической сфере, к которым можно отнести некомпетентную внешнеэкономическую деятельность государства. Для обеспечения национальной безопасности внешнеэкономическую политику следует строить на основе многовекторности, использования преимуществ международного разделения труда, расширения рынков сбыта товаров и услуг, включая наращивание экспорта и привлечение инвестиций. Сегодня международная экономика идет впереди политики, установленные цели внешнеэкономической политики достигаются успешной конкуренцией за долю в мировом валовом внутреннем продукте. Это не исключает воинственно-агрессивную политику отдельных государств, но делает ее менее эффективной по сравнению с продвижением капитала, товаров или услуг на территории других стран.

Список цитируемых источников

1. *Зонова, Т. Н.* Экономическая дипломатия [Электронный ресурс] / Т. Н. Зонова // Внешнеэкономические связи. — Режим доступа: <http://ecsosstan.hse.ru/data/701/948/1219/54-63.pdf>. — Дата доступа: 10.10.2018.
2. Концепция национальной безопасности Республики Беларусь [Электронный ресурс] : Указ Президента Респ. Беларусь, 9 нояб. 2010 г., № 575 : в ред. Указа Президента Респ. Беларусь от 24 янв. 2014 г. № 49 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. — 30.01.2014. — 1/14788.
3. *Кизима, С.* Экономическая дипломатия как основа внешней политики Республики Беларусь [Электронный ресурс] / С. Кизима. — Режим доступа: <http://news.21.by/other-news/2015/12/08/1145646.html>. — Дата доступа: 16.10.2018.
4. Программа социально-экономического развития Республики Беларусь на 2016—2020 годы [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.government.by/upload/docs/program_ek2016-2020.pdf. — Дата доступа: 10.10.2018.

УДК 336

А. Б. Дудкин

Учреждение образования «Институт бизнеса Белорусского государственного университета», Минск

РЫНОК ВЗАИМНОГО КРЕДИТОВАНИЯ — НОВОЕ ИННОВАЦИОННОЕ НАПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Введение. Одной из приоритетных задач, стоящих перед Советом Министров и Национальным банком Республики Беларусь, является ускоренное развитие небанковских секторов финансового рынка, что в совокупности с другими задачами позволит осуществить его качественную трансформацию и обеспечить надежное и эффективное функционирование путем задействования различных современных инструментов и цифровых технологий. Такая цель определена принятой в марте 2017 года Стратегией развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года [1].

Национальным банком Республики Беларусь организован эффективный надзор за функционированием внебиржевого рынка Форекс, сектора микрофинансирования, деятельностью лизинговых компаний. Одним из новых инновационных направлений финансового рынка является сектор взаимного кредитования физических лиц, который в настоящее время проходит стадию становления; его функционирование не в полной мере урегулировано государством.

Основная часть. Сектор взаимного кредитования включает возмездные сделки по предоставлению займов между физическими лицами, который в мировой практике принято называть p2p-кредитованием (peer-to-peer — кредитование среди равных или person-to-person — кредитование одним частным лицом другого).

Специфика сектора взаимного кредитования заключается в его цифровом характере и отсутствии традиционного финансового посредника при передаче денег от одного физического лица (кредитора или займодавца) другому физическому лицу (должнику или заемщику). Оформление сделок займа происходит дистанционно, в режиме онлайн, на специализированных интернет-площадках p2p-кредитования (далее — интернет-площадка).

В настоящее время на рынке взаимного кредитования республики функционирует один участник — интернет-площадка «Кубышка». Бизнес-модель, применяемая данной интернет-площадкой, построена таким образом, что сама интернет-площадка не участвует в сделке займа (не является стороной по сделке) и не принимает на себя риски невозврата денежных средств, но в качестве профессионального посредника обеспечивает комплексное сопровождение сделки, в том числе помощь в заключении договоров займа и поручительства; организацию расчетов между сторонами сделки (посредством их проведения между банковскими карточками); мониторинг обслуживания заемщиками задолженности; помощь в процедурах взыскания просроченной задолженности; помощь в вопросах налогообложения доходов [2, с. 56; 3, с. 19].

Одной из самых важных функций интернет-площадки является проведение профессиональной оценки платежеспособности заемщика и его поручителей (при их наличии). Значимость этой функции усиливается практически полным отсутствием у кредитора каких бы то ни было законных инструментов, позволяющих самостоятельно, не прибегая к помощи интернет-площадки, оценить способность заемщика своевременно и в полном объеме отвечать по принятым обязательствам.

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

Анализ данных, предоставленных интернет-площадкой «Кубышка», показал, что лишь 10 % заемщиков обладают высокой степенью платежеспособности; основная масса — 64 % заемщиков — обладает удовлетворительной платежеспособностью; низкой платежеспособностью характеризуются 22 % заемщиков; чуть более 4 % заемщиков были оценены как неплатежеспособные.

В процессе оценки платежеспособности заемщика наиболее значимой и ценной является информация о комплексной оценке опыта и поведения заемщика в части обслуживания кредитной задолженности, задолженности по займам, договорам поручительства, текущей закредитованности заемщика, качестве текущей кредитной задолженности и прочих факторах.

На протяжении последних 10 лет в Республике Беларусь действует закон «О кредитных историях» от 10.11.2008 № 441-З [4]. Во исполнение указанного закона Национальным банком Республики Беларусь разработан пакет нормативных правовых актов. Ключевым документом в этом пакете является Инструкция о формировании кредитных историй и предоставлении кредитных отчетов, регламентирующая процедуры формирования, хранения, аннулирования кредитных историй, порядок предоставления кредитных отчетов пользователям и субъектам кредитных историй [5].

Анализируя влияние информации кредитного отчета заемщика на общий уровень его платежеспособности, были выявлены некоторые проблемы, возникающие при организации сделок p2p-кредитования.

Так, например, указанные выше акты законодательства сформулированы исходя из сложившейся практики совпадения пользователя кредитной истории и реального кредитора в одном лице. Действительно, по традиционной схеме банк, получив отчет о кредитной истории должника, использует его для оценки платежеспособности и принятия решения о выдаче или невыдаче денежных средств.

Принципиально иная бизнес-модель работы интернет-площадки предполагает несовпадение пользователя кредитной истории (интернет-площадки) и реального кредитора (займодавца). Несмотря на то, что интернет-площадка проводит оценку платежеспособности должника, все риски в сделке несет кредитор (займодавец). И было бы справедливым наделить его правом ознакомления с информацией из кредитного отчета должника (заемщика).

Однако законодательство прямо запрещает разглашение в адрес третьих лиц (в нашем случае — кредитора) информации, содержащейся в кредитном отчете, полученном пользователем кредитной истории (даже если сам должник не против такого раскрытия), лишая тем самым кредитора права принять взвешенное обоснованное решение при совершении сделки займа.

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

Немаловажной проблемой, требующей урегулирования, является неполнота информации, содержащейся в кредитной истории заемщика. Так, до сих пор в ней отсутствуют сведения о сделках займа, заключенных на интернет-площадках. Такое положение дел искажает текущую закредитованность и портрет заемщика, не дает полной картины о качестве обслуживания заемщиком всех долгов. Полнота информации о заемщике может быть обеспечена, если интернет-площадки будут законодательно наделены обязанностью предоставления соответствующей информации в Кредитный регистр [6, с. 78].

Разрешение на законодательном уровне указанных проблем позволит существенно улучшить качество проводимой оценки платежеспособности заемщиков, обеспечить ее постоянный мониторинг, минимизировать риски кредиторов — физических лиц, и в конечном итоге создать полноценный и современный инновационный элемент финансового рынка.

Заключение. В работе дано общее краткое представление о сфере взаимного кредитования физических лиц (p2p-кредитования) — новом инновационном небанковском секторе финансового рынка Республики Беларусь.

Проанализирован функционал интернет-площадок при организации дистанционных сделок заимствования между физическими лицами. Описаны элементы процесса оценки платежеспособности заемщиков — физических лиц. Выявлены нормы законодательства, препятствующие организации продуктивного процесса взаимодействия интернет-площадок, физических лиц — кредиторов и Кредитного регистра, а следовательно, и процедуре оценки платежеспособности физических лиц — заемщиков.

Представлены предложения по урегулированию указанных правовых норм, что в конечном итоге позволит создать полноценный и современный инновационный элемент финансового рынка.

Список цитируемых источников

1. О стратегии развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. Беларусь и Нац. банка Респ. Беларусь, 28 марта 2017 г., № 229/6 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2017.
2. Дудкин, А. Б. Проблемы становления рынка заимствований между физическими лицами в Республике Беларусь / А. Б. Дудкин // Бизнес. Инновации. Экономика : сб. науч. ст. ИБМТ БГУ. — 2017. — № 1. — С. 52.
3. Дудкин, А. Б. P2P-кредитование — новый элемент небанковского сектора финансового рынка / А. Б. Дудкин // Валютное регулирование и ВЭД. — 2017. — № 8. — С. 19.
4. О кредитных историях [Электронный ресурс] : Закон Респ. Беларусь, 10 нояб. 2008 г., № 441-3 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2017.
5. О формировании кредитных историй и предоставлении кредитных отчетов [Электронный ресурс] : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь, 22 июня 2018 г., № 291 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2018.
6. Дудкин, А. Б. Проблемы правового регулирования займов между физическими лицами / А. Б. Дудкин // Юрид. мир. — 2017. — № 6. — С. 78.

УДК 330.1:331.5

А. В. Карпенко,

кандидат экономических наук, доцент

Запорожский национальный технический университет, Запорожье, Украина

ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫХ АКТИВОВ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА

Введение. Формирование информационной экономики, основанной на сетевых технологиях, определило новые требования к ресурсам и изменило их важность в обществе. Возросла роль творчества, креативности и интеллекта, которые изменили приоритетность инвестирования от материальных ресурсов в человеческие. Соответственно, в теории и практике сегодня возникла острая необходимость исследования человеческого потенциала для выявления характеристик, способных выступать в форме интеллектуальных активов. Однако в современных условиях отсутствуют соответствующие методические инструменты, способные измерять интеллектуальные активы человеческого потенциала, что и определило актуальность данного исследования.

Основная часть. Широкое распространение приобретают сегодня исследования ученых, описан опыт практиков по формированию системы управления знаниями. Характерно это преимущественно для развитых стран мира, хотя и на постсоветском пространстве все больше пытаются освещать данное перспективное направление. Результативность данной системы в основном сопоставляют с интеллектуальными активами, формирование которых происходит на уровне предприятия и напрямую зависит не только от инвестированного капитала, но и от количественно-качественных характеристик человеческих ресурсов. Неслучайно уже с 1980-х годов в методики исследования эффективности и инновационности начали включать показатели развития человеческого капитала.

В современных условиях актуальность выделения интеллектуальных активов в человеческом потенциале возрастает, поскольку для каждого собственника бизнеса дополнительные резервы роста являются всегда предметом особого внимания. Это заставляет ученых и практиков искать новые подходы к фиксации и отражению активов человека в бухгалтерском балансе предприятия. Соответственно, чтобы идентифицировать и в дальнейшем управлять интеллектуальными активами человеческого потенциала, их необходимо учитывать в работе предприятия. Таким образом, в активе бухгалтерского баланса к нематериальным активам целесообразно включать человеческие активы (образование персонала, профессиональная квалификация, креативный потенциал персонала и т. д.), а в пассиве (к заемному капиталу) — человеческий капитал [1, с. 79].

Среди существующих методик оценки интеллектуальных активов наибольшую современную практическую применимость получили исследования интеллектуальных активов предприятия.