

На правах рукописи



ТУРСУНОВ БАХРОМ АСРОРОВИЧ

**РАЗВИТИЕ ИНФРАСТРУКТУРЫ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ В
СИСТЕМЕ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО
КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Специальность 08.00.10 –
Финансы, денежное обращение и кредит**

**АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук**

Москва – 2017 г.

Работа выполнена в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Научный руководитель

– кандидат экономических наук, доцент
Сергеева Ольга Ивановна

Официальные оппоненты

– ***Чернецов Сергей Александрович***

доктор экономических наук, профессор, федеральное бюджетное учреждение «Государственный научно-исследовательский институт системного анализа Счетной палаты Российской Федерации», главный научный сотрудник

– ***Федюнин Александр Сергеевич***

кандидат экономических наук, доцент, федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», департамент мировой экономики и мировых финансов, доцент

Ведущая организация

– Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Государственный университет управления»

Защита состоится 16 февраля 2018 г. в 14:00 часов на заседании диссертационного совета Д 212.196.02 на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» по адресу 117997, г. Москва, Стремянный переулок, дом 36, корпус 3, аудитория 353.

С диссертацией и авторефератом можно ознакомиться в научно-информационном библиотечном центре имени академика Л.И. Абалкина и на сайте организации <http://ords.rea.ru>.

Автореферат разослан « » _____ 2018 г.

Учёный секретарь
Диссертационного совета

Маршавина Любовь Яковлевна

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Стратегией развития инфраструктуры потребительского кредитования являются обеспечение целостности институциональных составляющих рынка потребительских кредитов с целью развития кредитных отношений, минимизация кредитных рисков и создание технологической среды для организации эффективной системы потребительского кредитования.

Снижение с 2014 г. темпов роста потребительского кредитования в России обусловлено в том числе медленными темпами развития институтов инфраструктуры потребительского кредитования. Одним из основных институтов инфраструктуры потребительского кредитования выступают бюро кредитных историй (БКИ), созданные в 2005 году. С момента вступления Федерального закона «О кредитных историях» деятельность бюро кредитных историй нацелена на создание условий, обеспечивающих снижение системных рисков при кредитовании для коммерческих банков, а также облегчение доступа добросовестных заемщиков к кредитным ресурсам. Число БКИ с каждым годом снижается, в частности на 01.12.2016 г. действовали 18 организаций. Функционирование БКИ пока не смогло существенно переломить ситуацию по минимизации кредитных рисков. Более того, существенную долю информации, которой владеют БКИ, составляет информация именно о кредитах физических лиц, доля которых в общем кредитном портфеле банков в течение последних двух лет не превысила 22%.

Это требует от кредитных организаций развития инфраструктуры потребительского кредитования, нацеленного на обеспечение единства ее институтов, усиление системообразующей функции и гарантии неразрывности товарных, денежных, информационных и других потоков, создающих единые условия для устойчивости и рационализации самого процесса потребительского кредитования.

Таким образом, актуальность темы исследования обусловлена необходимостью:

- разработки методологических основ определения и исследования инфраструктуры потребительского кредитования;
- обоснования объективной необходимости формирования новых элементов инфраструктурных институтов как важнейших составляющих развития потребительского кредитования;
- создания методики снижения кредитных рисков, способствующей развитию инфраструктуры потребительского кредитования;
- разработки системы информационного обеспечения потребительского кредитования, определяющей реальные конкурентные преимущества посредством оценки кредитоспособности заемщиков и повышения качества информации в сфере потребительского кредитования.

Степень научной разработки темы исследования. Общая проблема потребительского кредитования достаточно широко освещена в отечественной экономической литературе, в том числе в трудах Ю.А. Абрамовой, Л.А. Бадалова, И.В. Ващекиной, С.Н. Кабушкина, А.Г. Куликова, О.И. Лариной, И.А. Лиман, В. Лексиса, Н.Н. Наточеевой, М.В. Романовского, Ю. Ю. Русанова, А.М. Смулова, С.А. Чернецова, А.С. Федюнина, А.Н. Жилкиной.

Исследование развития инфраструктуры потребительского кредитования представлено в работах таких авторов, как Н.И. Валенцева, А.И. Герчак, З.Л. Гарипова, А.Е. Дворецкая, В.Э. Евдокимова, Л.М. Ибрагимов, А.С. Комарова, А.В. Котов, И.В. Ларионова, О.И. Лаврушин, А.М. Лившиц, О.В. Масленников, Е.С. Ненахова, Р.Г. Ольхова, П.Э. Самуэлсон, Н.М. Томина, и другие.

Высоко оценивая результаты вышеназванных работ, недостаточно исследованными остаются вопросы институциональных и функциональных элементов и механизмов инфраструктуры потребительского кредитования.

Актуальность и недостаточная научная разработанность вопросов, связанных с эффективным управлением деятельностью институтов инфраструктуры потребительского кредитования предопределили цель, важнейшие задачи, объект и предмет настоящего исследования.

Объектом исследования является развитие системы потребительского кредитования в Российской Федерации.

Предметом диссертационного исследования является система финансово-экономических отношений между кредитором и заемщиком – физическим лицом.

Цель диссертационного исследования заключается в раскрытии содержания инфраструктуры потребительского кредитования и выявлении направлений развития институтов кредитования в соответствии с выполняемыми ими функциями.

Для достижения поставленной цели в диссертационном исследовании решались следующие основные задачи:

- уточнить понятие инфраструктуры потребительского кредитования на основе систематизации исследований зарубежных и российских авторов, а также определить роль институтов инфраструктуры потребительского кредитования как важного элемента современных рыночных отношений;

- разработать концептуальную модель информационной инфраструктуры, расширяющую базу информационных источников о потенциальных заемщиках потребительского кредита;

- определить основные направления совершенствования инфраструктуры потребительского кредитования;

- сформировать единую информационную систему заемщиков с учетом анализа их кредитоспособности;

- разработать проекты развития центров обслуживания физических лиц на основе новых институтов инфраструктуры потребительского кредитования.

Область исследования. Исследование выполнено в соответствии с п. 9.3. – «Развитие инфраструктуры кредитных отношений, современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования», п. 9.1. «Теория, методология, концепции и базовые принципы кредитных отношений как аспектов проявления кредитной системы» Паспорта специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» Высшей аттестационной комиссии при Министерстве образования и науки Российской Федерации.

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования являются концепции и положения, представленные в классических и современных трудах отечественных и зарубежных ученых по проблемам потребительского кредитования и его инфраструктуры. В качестве инструментария в работе использовались принципы системного подхода, общенаучные методы исследования (сравнение, анализ и синтез, индукция и дедукция, аналогия), а также различные приемы прикладного экономико-статистического анализа (многомерные группировки).

Информационно - эмпирическую базу исследования составили:

– нормативные документы Министерства финансов Российской Федерации, Министерства экономического развития Российской Федерации и Банка России;

– статистические и аналитические материалы органов государственной власти Российской Федерации (Министерства финансов Российской Федерации, Банка России, Федеральной службы государственной статистики), зарубежных государств и международных организаций за 2000-2017 гг.;

– документы международных рейтинговых агентств, публикации по тематике исследования, материалы международных и научно - практических конференций за 2012 - 2017 гг.

– обзоры деятельности коммерческих банков, предлагающих услуги по потребителскому кредитованию, и иных субъектов инфраструктуры кредитных отношений, а также данные о результатах развития потребительского кредитования в России за 2013 – 2017 гг.

Научная новизна диссертационной работы заключается в разработке методологических и практических рекомендаций по развитию инновационной инфраструктуры потребительского кредитования с учетом современных тенденций развития российской экономики и ее банковского сектора.

Наиболее существенные результаты, определяющие научную новизну исследования, полученные лично автором и выносимые на защиту, заключаются в следующем:

– дано авторское определение инфраструктуры потребительского кредитования как системы институциональных и функциональных элементов, технологий и инструментов, обеспечивающей осуществление процесса потребительского кредитования и способствующей усилению его значимости в развитии национальной экономики;

– предложена система автоматизированной оценки заемщиков потребительского кредитования на основе учета динамики кредитования заемщиков и использования квантовой криптографии для обеспечения защиты информационных данных в сочетании с другими составляющими инфраструктуры потребительского кредитования;

– разработана концептуальная модель взаимодействия участников потребительского кредитования в рамках формирования кредитных историй, базирующаяся на расширении инфраструктуры информационных источников по оценке кредитоспособности заемщиков, способствует повышению качества информации и снижению рисков в системе потребительского кредитования;

– обоснованы конкретные способы развития инфраструктуры потребительского кредитования (введение специальных кредитных карточек при купле-продаже товаров и услуг через интернет-порталы, модификация системы покупок товаров в кредит на международном рынке), позволяющие полнее учитывать экономические интересы и финансовые риски субъектов кредитных отношений, повысить качество управления денежными потоками и повысить рентабельность инфраструктуры потребительского кредитования;

– предложен проект создания транснациональной компании потребительского кредитования (ТКПК), основанный на развитии центров банковского обслуживания физических лиц, расширении сети электронных коммуникаций, создании новых институтов инфраструктуры потребительского кредитования.

Теоретическая значимость исследования состоит в систематизации и дополнении знаний в области потребительского кредитования посредством уточнения таких понятий как «инфраструктура кредитных отношений в системе потребительского кредитования», «механизм финансового взаимодействия субъектов и объектов потребительского кредитования», что расширяет представление об эффективности инфраструктуры потребительского кредитования.

Практическая значимость результатов исследования заключается в разработке механизмов развития и активизации секторов рыночной инфраструктуры на основе формирования инновационных кластеров и институтов потребительского кредитования. Результаты исследования могут быть использованы кредитными организациями Российской Федерации при разработке и проведении ими кредитной политики.

Апробация и внедрение результатов исследования. Рекомендации по развитию управления деятельностью кредитного отдела банка внедрены в ООО КБ «Платина». Рекомендации по развитию центров обслуживания физических лиц по предоставлению кредитов использованы в работе ОАО «Банк Эсхата» (Таджикистан). Результаты, полученные в ходе исследования, использованы в учебном процессе ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» при преподавании дисциплин «Деньги, кредит, банки» и «Кредит и кредитная система».

Основные положения и результаты научного исследования обсуждены и одобрены на научных и научно-практических конференциях, в частности: Всероссийской научно - практической интернет-конференции «Современные проблемы банковского дела» (Москва, 2014); II Международной научно-практической конференции «Финансовые центры в мировой системе The Financial Centres: Travelling Around the World» (Москва, 2014); Научно-практической конференции Таджикского Национального Университета (Душанбе, 2015); Банковской конференции «Сегодня и завтра банковского сектора России» (Москва 2016); на III Международном форуме образования ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» «Ловушка «новой нормальности» (Москва 2016).

Публикации. Основные положения и выводы диссертации опубликованы в 14 научных статьях общим объемом 5,8 п. л. (авторских 5 п.л.) в том числе 5 статьи в изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве образования и науки Российской Федерации.

Логика исследования определила структуру работы, которая состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы.

II. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Дано авторское определение инфраструктуры потребительского кредитования как системы институциональных и функциональных элементов, технологий и инструментов, обеспечивающей осуществление процесса потребительского кредитования и способствующей усилению его роли в развитии национальной экономики.

Эффективное функционирование инфраструктуры потребительского кредитования возможно, только если все элементы системы кредитования дополняют друг друга, усиливая надёжность кредитной сделки. В этом случае инфраструктура потребительского кредитования осуществляет и развивает процесс кредитных отношений, обеспечивая определённые сферы деятельности субъектов банковской и кредитной системы.

Функции инфраструктуры потребительского кредитования приведены на рисунке 1.

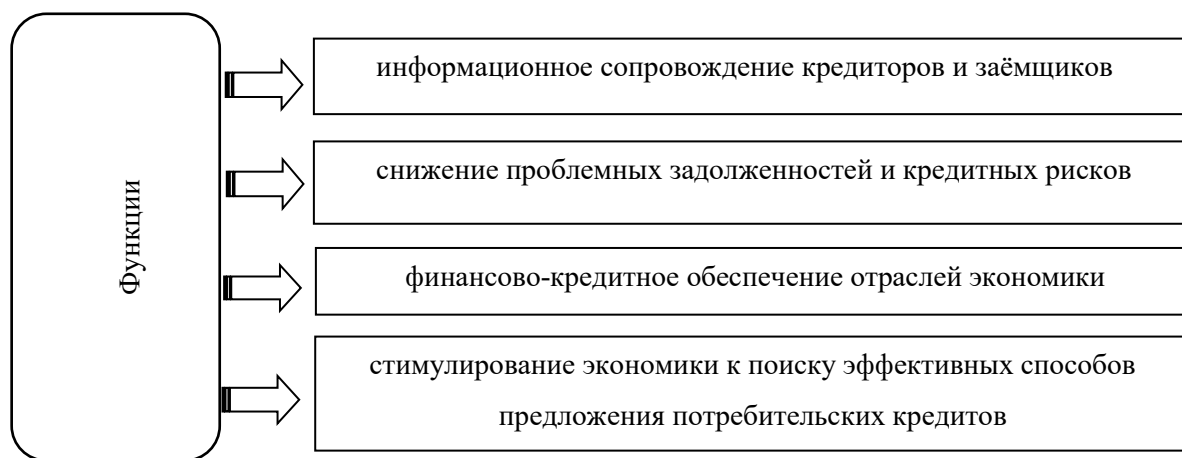


Рисунок 1. - Функции инфраструктуры потребительского кредитования

Источник: составлено автором

Инфраструктура потребительского кредитования позволяет оценивать кредитоспособность заемщиков, изучать их кредитные потребности, систематизировать данные о различных кредитных продуктах конкурентов на кредитном рынке.

В условиях повышения экономической и финансовой грамотности заёмщиков знание инфраструктуры помогает сделать более обоснованный выбор кредиторов, принять адекватное решение при выборе предлагаемых ими кредитных продуктов.

Альтернативные способы выбора потребительских кредитов заключаются в изучении отдельных институтов инфраструктуры, кредитного рынка, либо в определении ее функциональных свойств. Подобным образом были построены исследования Герчака А.И. «Организация и развитие деятельности бюро кредитных историй как элемента инфраструктуры банковской системы РФ», Шора И.М. «Российский ломбард в инфраструктуре кредитных отношений», Быстрова С.А. «Инфраструктура банковского потребительского кредитования».

Рассматривая рынок потребительского кредитования как единый механизм, вышеизложенные способы выбора потребительских кредитов представляются не полными. Вместе с тем, Котов А.В. в своем исследовании делает важное замечание, что «инфраструктура – это не единый элемент, а определенная совокупность элементов».

Стремление ряда авторов рассмотреть инфраструктуру только в виде банковского рынка, либо выделить институциональные элементы и рассмотреть природу инфраструктурных организаций не даёт достойного аргументированного ответа на роль и значение инфраструктуры именно потребительского кредитования.

Для формулировки инфраструктурных институтов требуется провести их анализ и группировку.

Схема инфраструктуры потребительского кредитования (рисунок 2) даёт единое понятие состава институтов инфраструктуры потребительского кредитования, играющее важную роль в повышении эффективности потребительского кредитования.

Разработанная нами схема инфраструктуры потребительского кредитования учитывает соответствующие нормативные и правовые документы.

- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) 26.01.1996 14-ФЗ;
- Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 N 63-ФЗ;
- Налоговый кодекс Российской Федерации (первая часть) 31.07.1998 146 - ФЗ, часть вторая 05.08.2000 117 - ФЗ;
- Федеральный закон от 10.07.2002 N 86 - ФЗ О Центральном банке Российской Федерации (Банк России);
- Федеральный закон от 02.12.1990 395 - 1 О банках и банковской деятельности;
- Федеральный закон от 07.08.2001 115 - ФЗ О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма и пр.



Инфраструктура потребительского кредитования



Рисунок 2. – Схема инфраструктуры потребительского кредитования
 Источник: составлено автором

Каждый институт инфраструктуры имеет свои специфические функции и задачи, но преследуют они общую цель – обеспечить бесперебойность кредитного процесса, способствуя при этом снижению сопровождающих процессы кредитования населения рисков.

Таким образом, в диссертации раскрыта, что под инфраструктурой потребительского кредитования следует понимать совокупность взаимосвязанных элементов и функций системы кредитования, единым предназначением которой является обеспечение, содействие и создание условий для эффективного функционирования и развития процесса кредитования населения на потребительские нужды. Предложенный подход через призму традиционных элементов структуры кредитного процесса позволил выделить специфические признаки потребительского кредитования.

2. Предложена система автоматизированной оценки заемщиков потребительского кредитования на основе учета динамики кредитования заемщиков и использования квантовой криптографии для обеспечения защиты информационных данных в сочетании с другими составляющими инфраструктуры потребительского кредитования.

Для повышения эффективности управления инфраструктурой потребительского кредитования кредиторам необходимо повысить качество управления бюро кредитных историй (БКИ). К сожалению, БКИ предоставляет информацию только о заёмщиках, у которых только существует кредитная задолженность. Предоставленная в таком ракурсе информация БКИ не дает полной и достоверной оценки риска отношений с клиентом. Для полноты данных о клиенте и более объективной оценке требуется рассматривать не только информацию о задолженности по кредитам, но и задолженности перед ЖКХ, ГИБДД, судебными приставами, налоговыми органами. Чем больше информации о потенциальном клиенте имеют в своём распоряжении коммерческие банки, тем выше вероятность снижения кредитного риска и повышения общей рентабельности деятельности кредитора.

Основой информационной базы должна стать характеристика заемщика, даваемая Центральным каталогом кредитных историй с поддержкой Банка России.

Целесообразно отслеживать общее состояние дел заемщика и корректировать его имеющиеся оценки начиная с момента выдачи кредита и последующее его состояние.

В диссертации разработан алгоритм (рисунок 3) создания единой базы клиентов на основе рейтинговой информации, снижающей уровень кредитного риска. Для проведения рейтинговой оценки финансового состояния заемщиков целесообразно выделены показатели, согласно которым распределяются по критериям: издержка интересов банка, снижение рисков от неплатежеспособных заемщиков.

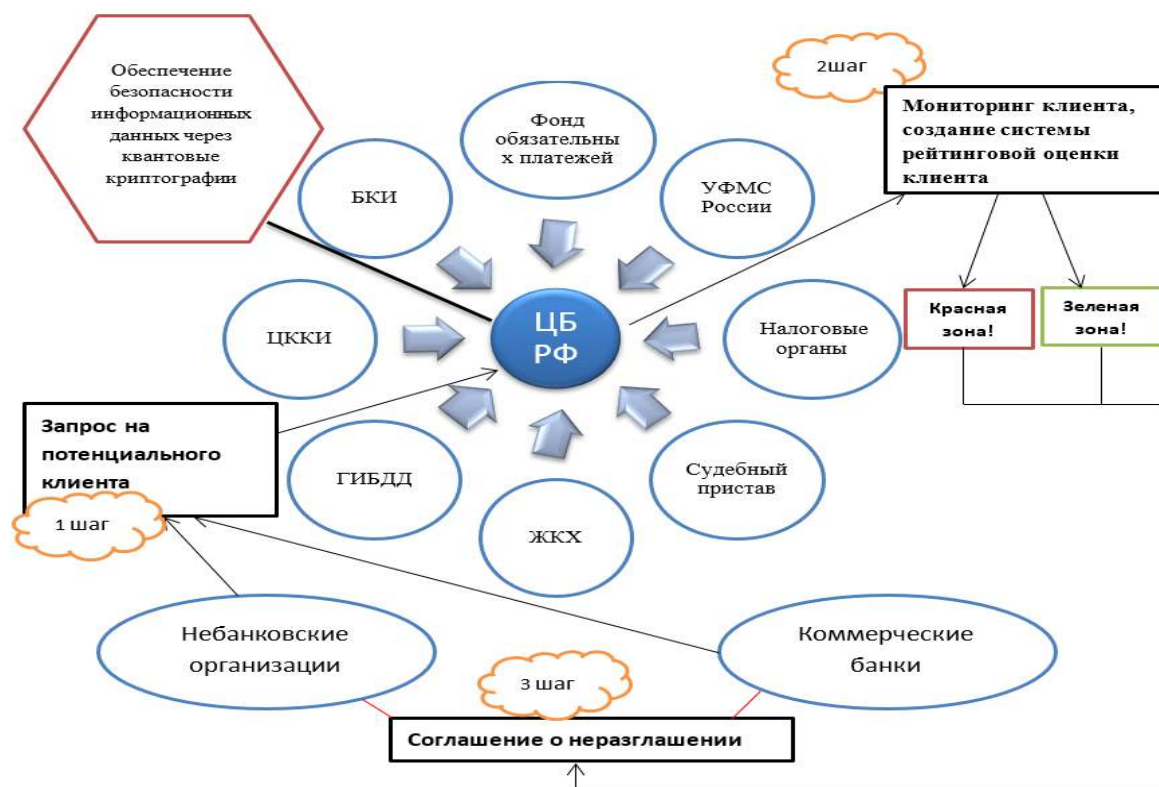


Рисунок 3. – Единая автоматизированная информационная база клиентов для снижения уровня кредитного риска

Источник: составлено автором

Если показатель из предложенной ниже системы коэффициентов оценивается по двум критериям, то ему присваивается рейтинг в 10 баллов, при соответствии хотя бы одного критерия - 5 баллов (таблица 1).

Таблица 1. Результаты распределения показателей по соответствующим критериям

коэффициент	Показатель	Оценки по критериям		Баллы
		Издержка интересов банка	Уменьшение рисков от неплатёжеспособных заемщиков	
K1	Доходы заемщика за последний год превышают не менее, чем в 2 раза совокупную ссудную задолженность перед банками (по данным налоговой инспекции и БКИ) с учетом запрашиваемого кредита	+		5
K2	Стаж работы заемщика на последнем месте не менее 1 года (по данным налоговой инспекции)	+	+	10
K3	Наличие в собственности объектов недвижимости (по данным регистрационных органов)	+	+	10
K4	Наличие в собственности автотранспортных средств (по данным ГИБДД)	+		5
K5	Наличие вкладов в банке на сумму не менее 30% от совокупной ссудной задолженности перед банками (по данным кредитных бюро) с учетом запрашиваемого кредита	+	+	10
K6	Отсутствие вовлеченности заемщика в судебные разбирательства (по данным судебных органов)	+		5
K7	Отсутствие имущественных требований к заемщику со стороны третьих лиц по вступившим в законную силу приговорам суда (по данным судебных органов)	+	+	10
K8	Наличие полиса страхования недвижимого имущества (по данным страховых компаний)	+	+	10
K9	Наличие полиса страхования жизни (по данным страховых компаний)	+		5
K10	Наличие собственного бизнеса (по данным налоговой инспекции)	+	+	10
K11	Возраст деловой активности (от 25 до 55 лет)		+	5
K12	Количество иждивенцев не превышает одного (по данным базы ЗАГС)		+	5
K13	Наличие положительной кредитной истории (по данным БКИ)	+	+	10

Источник: составлено автором

Таким образом, по проведенному исследованию на основе информации банка «Эсхата» выявлен алгоритм расчета совокупных баллов, включающий 2 этапа.

На первом этапе анализируются коэффициенты 6 и 7, являющиеся наиболее рисковыми с точки зрения кредитоспособности заемщика, так как вовлеченность заемщика в судебные разбирательства и наличие имущественных требований к нему со стороны третьих лиц по вступившим в законную силу приговорам суда являются индикаторами чрезмерного риска для банка и делают нецелесообразными его отношения с данным клиентом.

На втором этапе, если коэффициент 6 и 7, показывает больше «0», то применяется формула (формула 1):

$$S = k1 + k2 + k3 + k4 + k5 + k8 + k9 + k10 + k11 + k12 + k13, \quad (1)$$

где S – итоговая величина рейтинговой оценки заемщика;

$k1 \dots k_n$ – коэффициенты, отражающие балльную оценку компонентов таблицы 1.

Классификация финансового состояния заемщика в зависимости от рейтинговой оценки приведена в таблице 2.

Таблица 2. Классификация финансового состояния заёмщика в зависимости от рейтинговой оценки

Итоговая рейтинговая оценка	Расчет границ рейтинговой оценки	Классификация финансового состояния заемщика
От 55 до 100 баллов	Обязательное выполнение 6 и 7 пунктов, дающих не менее 15 баллов	«Зеленая зона» (хорошее) с приемлемым уровнем кредитного риска
Менее 55 баллов	Отрицательное решение банка по выдаче кредита	«Красная зона» (плохое) с высоким уровнем кредитного риска

Источник: составлено автором

С помощью предложенной нами системы расчета можно оценить уровень кредитоспособности заёмщика. Такой подход к выявлению рисков позволяет коммерческому банку иметь достаточный объем информации о заемщике для оценки кредитного риска. Он является ключевым моментом при принятии решения о предоставлении кредита.

Основные отличия предлагаемой методики от других банковских методик состоят в следующем.

1. Оценка кредитоспособности заемщиков осуществляется не только на основе государственных баз данных, но и использовании официальных и дополнительных источников информации: национальное бюро кредитных историй, налоговая инспекция, страховые компании, судебные и регистрационные органы.

2. Внедрена новая информационная защита, работающая на основе квантовой криптографии защиты данных о клиенте. Данная система позволяет, во-первых, повысить уровень защиты внутренней информации банка и его клиентов, во-вторых, обеспечить экономию на операционных расходах банка в процессе кредитования, в-третьих, упростить и сократить документооборот в процессе реализации кредитных сделок в сфере потребительского кредитования.

Единая защищенная информационная база станет важным элементом в решении вопроса о предоставлении кредита при существенном снижении кредитного риска.

3. *Разработана концептуальная модель взаимодействия участников потребительского кредитования в рамках формирования кредитных историй, базирующаяся на расширении инфраструктуры информационных источников по оценке кредитоспособности заёмщиков, способствует повышению качества информации и снижению рисков в системе потребительского кредитования;*

Бюро кредитных историй – важнейшая часть банковской инфраструктуры, необходимый элемент устойчивого функционирования кредитного рынка и рыночных взаимоотношений между банками и клиентами.

В настоящее время основными задачами функционирования кредитных бюро в Российской Федерации являются: создание эффективной и бесперебойной системы функционирования бюро кредитных историй, укрепление и развитие кредитных отношений, а также банковской системы в целом, минимизация кредитных рисков, принимаемых на себя участниками кредитных отношений по кредитным договорам.

На основе анализа современных подходов к созданию и развитию современной инфраструктуры кредитных отношений в диссертации разработан алгоритм взаимоотношения участников системы потребительского кредитования. Формирование отношений между участниками потребительского кредитования на основе предложенной схемы (рисунок 4) с позиций коммерческого банка позволит реализовать ряд преимуществ.

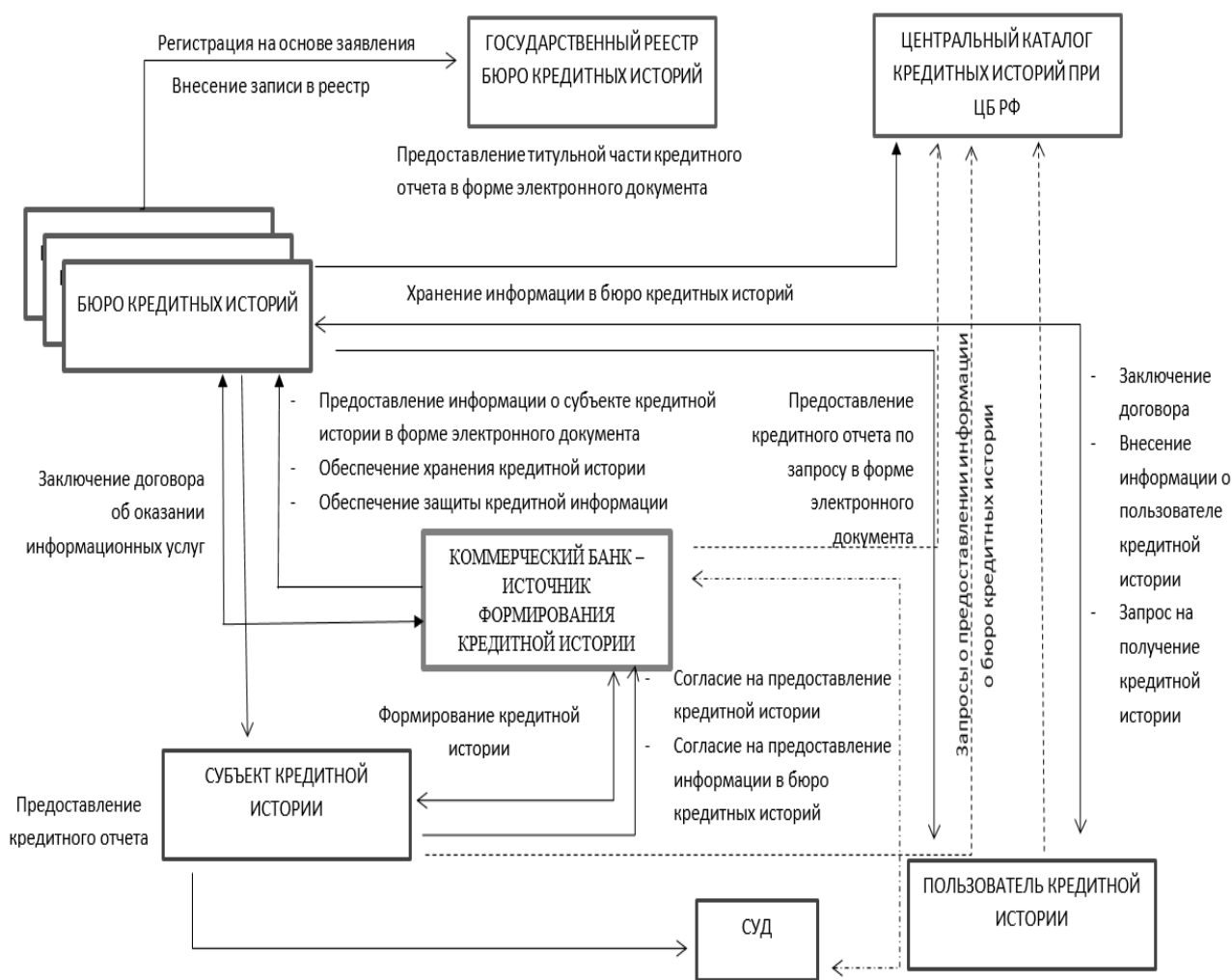


Рисунок 4. - Взаимоотношение участников системы потребительского кредитования

При таком подходе кредитные бюро, во-первых увеличивают объем и улучшают качество информации о кредитоспособности заемщиков, тем самым повышая точность оценки их кредитоспособности. Во-вторых, кредитные бюро повышают уровень своевременного и полного выполнения кредитных договоров. В-третьих, кредитные бюро позволяют снизить расходы на поиск информации, что уменьшает цены на кредитные продукты. В-четвертых, кредитные бюро

оказывают коммерческим банкам дополнительные услуги – предоставление специальных программ по отслеживанию и управлению кредитными рисками, облегчение работы по получению процентов, возврату кредитов, взысканию просроченной задолженности.

Таким образом, в настоящее время одним из важных институтов инфраструктуры кредитных отношений в системе потребительского кредитования является, по нашему мнению, кредитное бюро, что требует более активного его вовлечения в процесс потребительского кредитования.

4. *Обоснованы конкретные способы развития инфраструктуры потребительского кредитования (введение специальных кредитных карточек при купле - продаже товаров и услуг через интернет-порталы, модификация системы покупок товаров в кредит на международном рынке), позволяющие полнее учитывать экономические интересы и финансовые риски субъектов кредитных отношений, повысить качество управления денежными потоками и повысить рентабельность инфраструктуры потребительского кредитования.*

В настоящее время онлайн-рынок оказывает все большее влияние на национальную экономику, вызывает необходимость развития инфраструктуры трансграничной интернет-торговли. В частности, уровень доступа регионов к услугам экспресс-почты, возможность приобретения товаров широкого ассортимента в кредит по доступной кредитной ставке, а также ограниченная степень распространения карточных платежей предопределяют актуальность использования интернет технологий.

Для развития интернет – торговли в диссертации предлагается предоставлять кредитные линии в рамках интернет - магазинов на примере «Alibaba Group», являющейся популярной площадкой для онлайн торговли. Сделки на ее интернет-сайтах составляют более 250 млрд. долл. Это больше, чем у «eBay» и «Amazon» вместе взятых. Преимущества использования кредитования по принципам «Alibaba Group» представлены в таблице 3.

Таблица 3. Преимущества сделок «Alibaba Group» в сравнении с другими методами онлайн торговли

	Покупка «eBay» или «Amazon»	Покупка «Alibaba group»
Виды доставок	➤ Air Express (3-4 недели): \$2.99/lb + \$20 ➤ Air Saver (5-8 нед.): \$2.29/lb + \$20 ➤ Sea Economy(9-12 нед.): \$1.8/lb + \$20 ➤ Авиа бандероль 1-3 lb (3-4 нед.): \$40	China post air mail (1-4 недели) <i>Бесплатно(free shipping)</i> Vip - доставка EMS (10 – 20 дней) 56\$ FedEx (4-8 дней) 82\$
Удобства платежа	➤ Pay-pal; ➤ QIWI Кошелек; ➤ Банковскими картами Visa и Mastercard.	➤ Webmoney; ➤ QIWI,; ➤ VISA, MasterCard, Maestro; ➤ Яндекс Деньги; ➤ Western Union и т. Д
Предоставление рассрочки	Не существует	Существует
Трек - номер отслеживания посылки	25 \$	бесплатно
<i>По американскому журналу Times, у «Alibaba Group» на 20% больше видов предоставления товаров, чем «amazon»</i>		

Источник: составлено автором

В диссертации доказано, что наиболее приемлемым видом кредитной линии для покупки товаров через интернет–магазин (на примере «Alibaba Group») является возобновляемая кредитная линия. Это вариант, при котором заемщик вправе получать любое количество траншей, но в пределах установленной банком суммы (лимита) единовременной задолженности. Для получения транша после выбора всей этой суммы необходимо полностью или частично погасить текущую задолженность.

В диссертации предлагается оформление кредитной линии в виде карточки с индивидуальным номером и другими необходимыми реквизитами, обеспечивающими защиту информации для субъектов кредитной сделки. Алгоритм проведения операции по кредитной линии представлен на рисунке 5. С помощью этой карточки у заемщиков появляется возможность приобретать товары на определенную сумму в границах лимита и платить проценты на сумму купленного товара. При этом допустимый к использованию размер лимита снижается, однако с погашением задолженности по кредиту и процентам лимит восстанавливается.

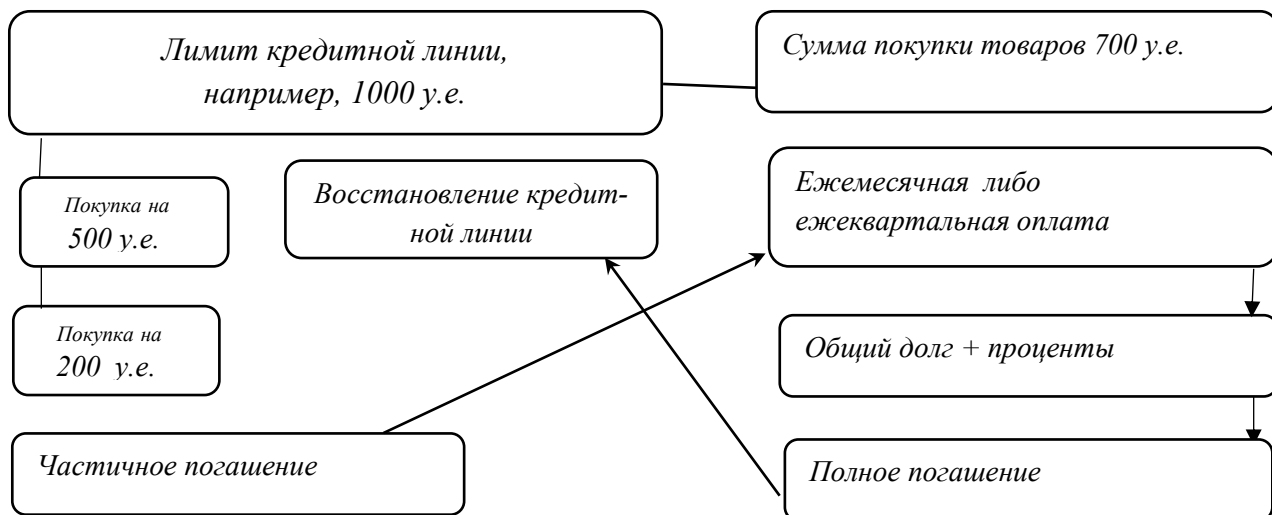


Рисунок 5. – Схема оборота карточки по кредитной линии

Источник: составлено автором

Обычно при расчётах с помощью кредитной линии процент по кредиту взимается сразу при оплате (транше), а при покупке через интернет магазин оплаченный товар клиентам приходится ждать длительное время (от 5 дней до 1 месяца, если не больше).

На схеме (рисунок 6) приведен новый вид предоставления «карточки кредитной линии» для покупки товаров с интернет - портала на примере (b2b) «Alibaba.com».

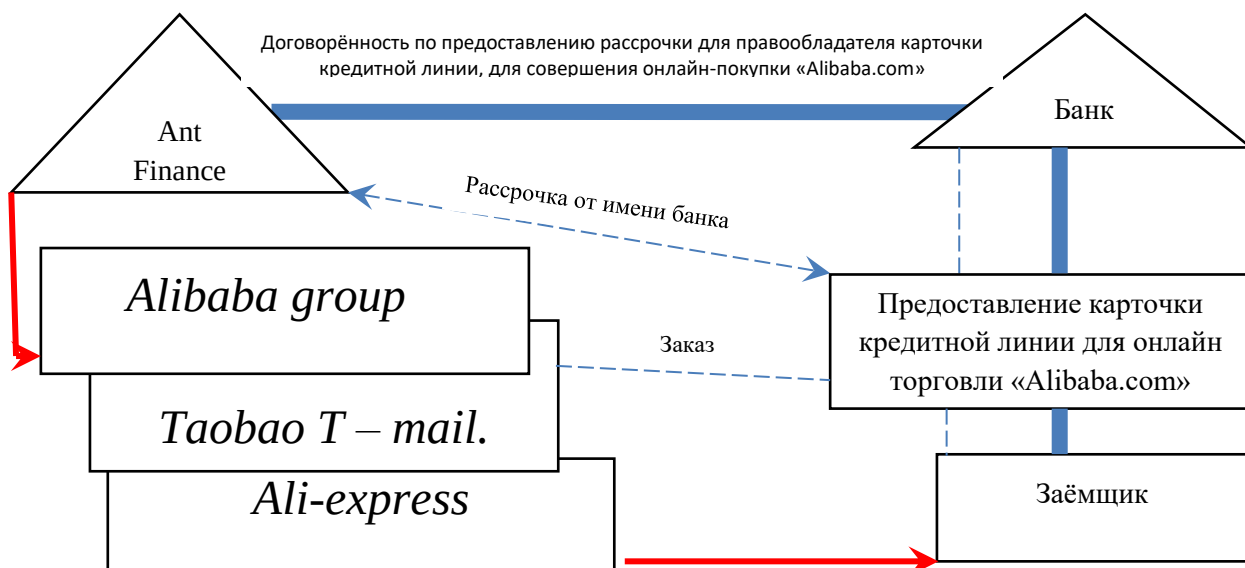


Рисунок 6. - Покупка товаров через интернет-портал «Alibaba.com» посредством «карточки кредитной линии»

Источник: составлено автором

Для того чтобы не переплачивать за кредит на время доставки, было бы целесообразно оформить беспроцентную рассрочку в банке «Ant Finance», который принадлежит компании «Alibaba». Чтобы платить проценты с даты получения товара, требуется получить рассрочку от банка, обслуживающего систему компании «Alibaba», так как в банке «Ant Finance» предлагают товары с рассрочкой на период от 10 до 120 дней.

В рамках данного межнационального проекта следует привлечь российские банки, занимающиеся потребительским кредитованием, которые могут играть роль поручителя по кредиту. Это возможно только в случае, если российские банки станут поручителями за своего клиента, тогда банк «Ant Finance» будет уверен, что деньги поступят в определённое время от банка, кредитующего заемщика. Полезность обращения к «Ant Finance» состоит не только в рассрочке, но и в безопасности, так как российский банк даёт своего рода гарантию платежа.

5. *Предложен проект создания транснациональной компании потребительского кредитования (ТКПК), основанный на развитии центров банковского обслуживания физических лиц, расширении сети электронных коммуникаций, создании новых институтов инфраструктуры потребительского кредитования.*

Сегодня для малых и средних банков с неразвитой инфраструктурой основными направлениями их развития могут стать создание центров обслуживания физических лиц и расширение сети электронных коммуникаций на основе опыта Китайской компании потребительского кредитования.

ТКПК (транснациональная компания потребительского кредитования) как небанковская кредитная организация сможет предоставлять небольшие кредиты на потребительские нужды для покупок товаров физическими лицами через интернет-магазины. В сферу деятельности ТКПК, по нашему мнению, не должно входить привлечение средств населения в качестве источника ресурсов. В свою очередь, в составе потребительских кредитов в соответствии с новыми правилами будут присутствовать выдаваемые заемщикам кредиты в любых потребительских целях, за исключением ипотечных кредитов и автокредитов. Данные правила должны снизить требования к учредителям компании потребительского

кредитования, усиливая контроль над рисками и отменяя территориальные ограничения деятельности компаний.

Формирование ТКПК предполагает разработку устава, соответствующего требованиям нормативных документов России и страны-партнера, привлечение учредителей, создание минимального размера уставного капитала, организацию внутреннего контроля и системы управления рисками, разработку информационной системы управления кредитной деятельностью компании.

Учредителями ТКПК могут быть российские и зарубежные юридические лица. Компания «Обувь России» или ее аналог «Alibaba group» с большой вероятностью могут выступить примером учредителей такой компании, поскольку имеющий опыт успешного предоставления рассрочки клиентам в процессе торговли товарами народного потребления. Вместе с тем, в этом процессе необходимо участие, в качестве соучредителей, коммерческих банков, функционирующих преимущественно в восточных регионах России, для которых торговые отношения населения с партнерами и производителями, например, в Китае наиболее актуальны. Учредителями ТКПК могут стать российские банки, активно развивающие филиальную сеть и осуществляющие потребительское кредитование. Формирование международных систем потребительского кредитования с привлечением финансовых и торговых зарубежных партнеров существенно расширяет территорию потребительского кредитования, увеличит его масштабы с учетом потребностей населения, развивает инфраструктуру потребительского кредитования в России.

В **заключении** диссертационного исследования сформулированы основные результаты проведенного исследования, даны рекомендации по их внедрению.

III. ПУБЛИКАЦИИ РЕЗУЛЬТАТОВ ИССЛЕДОВАНИЯ

Статьи в рецензируемых научных журналах, рекомендованных ВАК при Министерстве образования и науки Российской Федерации

1. Турсунов Б.А. Методы анализа и оценки кредитного риска банка в РФ // Вестник Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова, 2016г. №1. -С.45-52. — 0,7 п. л.
2. Турсунов Б.А., Сергеева О.И. Alibaba – как новый элемент для развития инфраструктуры кредитных отношений в системе потребительского кредитования // Экономика и предпринимательство, 2016. №8 (73) -С.207-206. — 0,9 п.л. (авт. 0,45 п.л.)
3. Турсунов Б.А. Особенности институциональной инфраструктуры рынка потребительского кредитования // Банковские услуги, 2016. №12. -С. 150-157. — 0,7 п.л.
4. Турсунов Б.А. Особенности функциональной инфраструктуры рынка потребительского кредитования // Экономика и предпринимательство, 2017. №4-1. -С. 1097-1100. — 0,5 п.л.
5. Турсунов Б.А. Модернизация информационных подсистем инфраструктуры потребительского кредитования // Журнал «РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция» 2017. № 2. -С.187-191 — 0,65 п.л.

Статьи в журналах, сборниках научных трудов и конференций

6. Турсунов Б.А. Развитие инфраструктуры потребительского кредитования // Сборник по итогам международной конференции «Новая модель хозяйствования и адекватность ее отражения в современной экономической науке». Тамбов, 2013г. №8.- С.154-155. — 0,25 п. л.
7. Турсунов Б.А. Системный риск банковского сектора // Международные Плехановские чтения «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 2013г. — С.106-107. — 0,1 п. л.
8. Турсунов Б.А. Информационные технологии в банковской системе

России // Сборник материалов по итогам интернет-конференции «Современные проблемы банковского дела», 2014г. №1.- С.56-57. — 0,3 п. л.

9. Турсунов Б.А. Понятие инфраструктуры банковского кредита // Финансовые центры в мировой системе «The Financial Centers Around The World». Материалы второй Международной научно – практической конференции, 2014г. №4.-С.87-88. — 0,3 п. л.

10. Турсунов Б.А. Структурные элементы инфраструктуры кредитных отношений // Международные Плехановские чтения «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 2014г. — С.124-125. — 0,1 п. л.

11. Турсунов Б.А. Специфика кредитов в исламской экономике и ее отражение на банковской деятельности Республики Таджикистан // Вестник Таджикского национального университета. Серия социально-экономических и общественных наук. 2015. № 2-1 (157). С. 13-17. — 0,5 п.л.

12. Турсунов Б.А. Кредитный риск: основные способы минимизации // Сборник материалов по итогам конференции «Двадцать восьмые Международные Плехановские чтения», 2015г. №28, -С98-99. — 0,1 п. л.

13. Турсунов Б.А., Сергеева О.И. Развитие правовой инфраструктуры потребительского кредитования в Российской Федерации // Economics, 2016г, №11 (20),-С.75-84. — 0,4/0,2 п.л.

14. Турсунов Б.А., Сергеева О.И. Развитие институтов инфраструктуры потребительского кредитования // Международный форум финансового университета (Источник: <http://forum24.fa.ru>. 01.11.2016г.) 0,3/0,15 п.л.

ТУРСУНОВ БАХРОМ АСРОРОВИЧ

***Развитие инфраструктуры потребительского кредитования в
Российской Федерации***

В диссертации исследована возможность эффективного функционирования инфраструктуры потребительского кредитования и его содействия дальнейшему развитию. Выявлены особенности структуры потребительского кредитования Российской Федерации. Определены приоритетные цели и инструменты институтов потребительского кредитования.

В диссертации разработаны алгоритм создания единой базы заемщиков – физических лиц на основе рейтинговой информации, снижающей уровень кредитного риска. Рассмотрена эволюция экономической мысли в сфере кредитных отношений, которая позволяет проследить становление и развитие современных теоретических представлений об инфраструктуре потребительского кредитования ее основных элементах и функциях. Разработана концептуальная модель взаимодействия участников потребительского кредитования, а также предложена система автоматизированной оценки кредитоспособности заемщиков в потребительском кредитовании.

TURSUNOV BAKHROM ASROROVICH

***The development of consumer finance infrastructure in the
Russian Federation***

The thesis studied the possibility of effective functioning and promote the further development of the consumer finance infrastructure. Examined and studied the concept, especially the structure of consumer crediting of the Russian Federation. Abstract concept, priorities and instruments of consumer credit institutions.

In the thesis, an algorithm for creating a unified database of borrowers individuals based on rating information that reduces the level of credit risk, examines the evolution of economic thought in the sphere of credit relations, which allows us to trace the formation and development of modern theoretical concepts of the infrastructure of consumer lending to it Basic elements and functions. A conceptual model for the interaction of participants in consumer lending has been developed, as well as an automated system for assessing the creditworthiness of borrowers in consumer lending.