

DOI 10.46320/2077-7639-2025-01-134-145-152

Актуальные проблемы развития электронных кредитных платформ в России и за рубежом

Асмятуллин Р.Р.

Последние двадцать лет, как в России, так и за рубежом информационная экономика получила активное развитие, связанное с развитием инфраструктуры безналичных расчетов, рынка криптовалют и электронных кредитных платформ на основании развития концептуальных и прикладных компонентов. Банки вынуждены интегрироваться в цифровую экосистему, включающую в себя постепенный отказ от наличных транзакций, развитие новых видов платежей и переводов, внедрение мобильных приложений, бесконтактных платежей, онлайн-кредитования, электронных денег и т. п. Под влиянием этих процессов в мире происходит постепенное объединение «классических» банков и fintech-компаний, поскольку только такое объединение в перспективе может удовлетворить растущие требования и потребности быстро меняющихся клиентов. В целом эти обстоятельства актуализировали практическую проблему необходимости реформирования банковской системы России с целью обеспечения ее финансовой устойчивости с учетом требований банковской безопасности государства. В статье раскрыты актуальные вопросы развития электронных кредитных платформ. Обоснованы направления и преимущества «P2P кредитования».

ДЛЯ ЦИТИРОВАНИЯ

ГОСТ 7.1–2003

Асмятуллин Р.Р. Актуальные проблемы развития электронных кредитных платформ в России и за рубежом // Дискуссия. — 2025. — Вып. 134. — С. 145–152.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА

Электронные кредитные платформы, банковская система, «P2P кредитование», краудфандинг.

Current problems in the development of electronic credit platforms in Russia and abroad

Asmyatullin R.R.

Over the past twenty years, both in Russia and abroad, the information economy has been actively developing, related to the development of non-cash payment infrastructure, the cryptocurrency market and electronic credit platforms based on the development of conceptual and applied components. Banks are forced to integrate into the digital ecosystem, which includes the gradual abandonment of cash transactions, the development of new types of payments and transfers, the introduction of mobile applications, contactless payments, online lending, electronic money, etc. Under the influence of these processes, a gradual unification of “classic” banks and fintech companies is taking place in the world, since only such an association can meet the growing demands and needs of rapidly changing customers in the future. In general, these circumstances have actualized the practical problem of the need to reform the Russian banking system in order to ensure its financial stability, taking into account the requirements of the banking security of the state. The article reveals the current issues of the development of electronic credit platforms. The directions and advantages of “P2P lending” are substantiated.

FOR CITATION

Asmyatullin R.R. Current problems in the development of electronic credit platforms in Russia and abroad. *Diskussiya [Discussion]*, 134, 145–152.

APA

KEYWORDS

Electronic credit platforms, banking system, “P2P lending”, crowdfunding.

ВВЕДЕНИЕ

Проблематике функционирования и развития электронных кредитных платформ в России уделяется достаточно мало внимания в научном масштабе и проблема на сегодня исследована лишь фрагментарно.

Среди активных исследований в этом направлении следует отметить труды М. Н. Конягиной, А. В. Кирилловой [8], Н. В. Якушева [15], Д. К. Лехницкой [9] др.

В России P2P-сервисы начали появляться с 2010 года. При этом ключевым фактором, ограничивающим развитие P2P-кредитования в РФ, является неготовность населения одалживать

незнакомцам денежные средства, поскольку подобная деятельность практически не регулируется надзорными органами и велика вероятность потерять средства.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

Современная экономика во многом носит посреднический характер. Три из пяти крупнейших мировых компаний («Apple», «Google» и «Microsoft») зарабатывают значительную долю своей прибыли, соединяя самых разных игроков. Например, в случае с «Apple» это – разработчики приложений и пользователи.

Подобным же образом обстоит дело и с самыми дорогими стартапами стоимостью (более 1 млрд

долл. США), а именно: «Uber», «Airbnb» и «Flipkart». Не отстают от них и многие другие компании, прошедшие IPO за последние десять лет, среди которых «Visa», соединяющая держателей кредитных карт и продавцов. «MPESA», кенийская платформа электронной валюты, превзошла по популярности традиционные банки и кредитные карты. Ведь около 90 % взрослого населения страны пользуются ею для денежных переводов, а многие люди также хранят с ее помощью свои сбережения, берут кредиты и пользуются другими услугами [5].

Одним из ключевых рисков активного внедрения достижений ИТ-технологий в финансовой сфере возможно исчезновение банковской системы в «классическом» виде или ее радикальная трансформация из-за неспособности конкурировать с новыми технологиями.

При этом наиболее потенциально опасными для «классических» банков являются две технологии-блокчейн и электронные кредитные платформы [11].

На рисунке 1 приведена схема, определяющая место электронных кредитных платформ в системе кредитных отношений в России.

Таким образом, на схеме, изображенной на рисунке, электронные кредитные платформы

отображаются в правом верхнем углу. Еще несколько лет назад компании электронных кредитных платформ выглядели экспериментаторами, однако, на сегодня пионеры этого рынка «Prosper», «Lending Club» и другие имеют миллиардную капитализацию.

Речь идет о юридических лицах, определяющих платежеспособность предприятия или человека с помощью огромной базы данных вместо банков. После этого находится инвестор, желающий выделить средства для кредитования. Эта новая форма кредитных отношений теоретически в состоянии вытеснить банки как субъекты кредитования с кредитного рынка, оставив их без процентных доходов, которые сейчас занимают львиную долю (около 70 – 80 %) в общей структуре доходов банковского сектора, и / или переключив на себя значительную долю денежных потоков, формирующих банковские активы и пассивы [3].

Кроме термина «электронные кредитные платформы», профессиональные источники оперируют также абсолютно синонимичными или почти тождественными понятиями: «кредитные электронные платформы», «финтех-кредитование» и «P2P кредитование», происходящее от словосочетания «peer to peer». Сетевые ресурсы также ис-



Рисунок 1. Электронные кредитные платформы в инфраструктуре кредитных отношений в России

пользуют термины «person-to-person», «народное кредитование», «краудфандинг» (краудфандинг» и «краудфандинг» (croudlending).

В некоторых странах такую модель кредитных отношений иногда называют также «равноправное кредитование» или «социальные займы», встречаются термины «person-to-person lending», «peer-to-peer investing», «одноранговое кредитование», «кредитование от человека к человеку», «социальное кредитование».

С технической точки зрения понятие «peer to peer» означает способ взаимодействия компьютеров в сети, при котором все «узлы» являются «равными» и поочередно выполняют роль клиента или сервера, в зависимости от ситуации. Данная парадигма часто противопоставляется другой, более распространенной – «клиент-сервер», при которой один и тот же узел не может быть одновременно и клиентом, и сервером. Слово «peer» возможно перевести с английского как «равный», «партнер» или «товарищ». В этом смысле технология P2P более «продвинутая» платформа, чем «клиент-сервер», поскольку если один из P2P-серверов выйдет из строя или временно будет находиться в режиме «офлайн», ему на замену придут другие узлы, которые выступают в роли серверов, что гарантирует более стабильную работу сети. Исходя из этого, P2P-кредитование (или равноправное кредитование) – процесс привлечения средств клиентов в интересах третьих лиц с помощью доверительного управления и предоставления консультационных услуг по поиску потенциальных заемщиков [4].

Мировой объем рынка P2P-кредитов вырос с 1,2 млрд. долл. в 2012 году до 64 млрд долл. в 2016 году, до 99 млрд. долл. в 2024 году и является одним из самых быстрорастущих сегментов розничного кредитования в мире.

P2P, или Peer-to-Peer кредитование – способ предоставления кредитных средств между лицами, не связанными между собой, без участия финансового посредника, то есть кредитного Союза, банка и т.д. Как правило, ссуды предоставляются через онлайн-сервисы посредников, которые взимают комиссию за выдачу ссуд и проверку кредитоспособности заемщиков.

Категория «электронные кредитные платформы» является более широкой, чем «P2P-кредитование», и включает последнюю в свой состав. На практике же значительная часть электронных кредитных платформ работают не только в режиме P2P, но и в режиме P2B (кредитование бизнеса), МФО (микрофинансовой организации) и / или как «поставщик клиентов» для банков [12].

Стремительное развитие ИТ-технологий способствует активизации продажи товаров и услуг через сеть Интернет. При этом популярность покупки в Интернете обусловлена тем, что в сети можно приобрести товары несколько дешевле, чем в «стационарных» лавках и без потери личного времени. Это привело к тому, что рынок онлайн-торговли начал быстро развиваться и заинтересовал банки и другие финансовые организации, осознавшие дополнительные возможности получения дохода в новой сфере.

В итоге это привело к появлению в Интернете сайтов финансовых организаций с предложениями по предоставлению кредитов, специализированных электронных кредитных платформ, электронных площадок для размещения объявлений частных инвесторов, электронные страницы банков начали размещать онлайн-заявки, предлагающие получить решение о кредитовании. Онлайн-кредиты по форме могут быть:

- займом, перечисляемым согласно банковским реквизитам, указанным заемщиком;
- кредитной картой, которую заемщик может оформить в Интернете, а затем получить в отделении банка;
- виртуальной платежной картой (в данном случае клиенту открывается виртуальный счет с кредитным лимитом), при этом деньги заемщик может использовать для любых покупок в Интернете;
- целевым кредитом, предоставляемым клиенту на покупку товара или услуги, в этом случае деньги безналичным путем перечисляются на счет продавца или исполнителя, минуя заемщика.

Ключевое различие между онлайн-кредитами и банковскими кредитами финансовых организаций заключается в том, что эти кредиты оформляются и фактически приобретаются дистанционно в сети Интернет без физической встречи с кредитором. Для получения этой услуги необходимо лишь посетить Интернет-страницу кредитора (банка или другой финансовой организации) и заполнить стандартизированную анкету.

Основными участниками рынка онлайн-кредитования в России являются небанковские кредитные и микрофинансовые кредитные организации и банки. Однако основным отличием банков является то, что с помощью сети Интернет они только рассматривают заявку клиента. Для физического получения денег клиенту в большинстве случаев нужно обратиться в банковское отделение для подписания кредитного соглашения. Взамен МФО для получения ссуды требуют заполнения

стандартной формы, содержащей информацию о заемщике и реквизитах для получения кредита. В случае соответствия параметров клиента требованиям МФО через определенное время физическое лицо получает электронное письмо со ссылкой на текст кредитного соглашения. Отметка заемщика в специальном поле означает фактическое подписание сделки.

Способы получения кредита через Интернет отличаются в зависимости от типа кредитора. Банки в настоящее время практически не оформляют онлайн кредитов, по условиям которых деньги должны поступить на счет заемщика. В то же время банковские предложения о кредитовании можно встретить практически в каждом интернет-магазине.

Для получения кредита на сайте интернет-магазина необходимо, чтобы условия расчета предусматривали возможность покупки за счет кредитных ресурсов банка. Далее понравившийся покупателю товар перемещается в «корзину», а в соответствующем поле избирается пункт «покупка в кредит» или аналогичный по содержанию. На сайте также должно быть поле, в котором клиенту следует указать ФИО и контактный телефон. После чего клиент должен подождать, пока менеджер банка или магазина перезвонит и объяснит условия кредитования. В случае, если все условия кредитования устраивают потенциального заемщика, он присылает банку отсканированные

страницы паспорта и идентификационного кода. Как правило, этих данных банковскому менеджеру достаточно, чтобы проверить репутацию потенциального клиента и узнать об уровне его среднемесячного дохода.

Все банки, которые занимаются массовым розничным кредитованием, имеют актуальные базы бюро кредитных историй и налоговых органов, что позволяет им оперативно проанализировать клиента в соответствии с базовыми критериями, такими как платежеспособность и отсутствие просроченных кредитов в прошлом. При этом ключевыми особенностями интернет-кредитования, например, в России являются:

- дистанционное оформление и получение кредитов; небольшая сумма кредита;
- незначительный срок кредитования; отсутствие возможности получения клиентом наличности; доступ к деньгам открывается с помощью дополнительных финансовых инструментов (карта, текущий счет, виртуальный счет);
- потребительский характер заимствования (оформить онлайн-кредит на покупку жилья или автомобиля в РФ в настоящее время невозможно); минимальный пакет документов, отправляемых в сканированном виде на электронный адрес кредитора; отсутствие необходимости в предоставлении обеспечения и / или поручительства.

На рисунке 2 приведен перечень основных преимуществ и недостатков, которые чувствуют

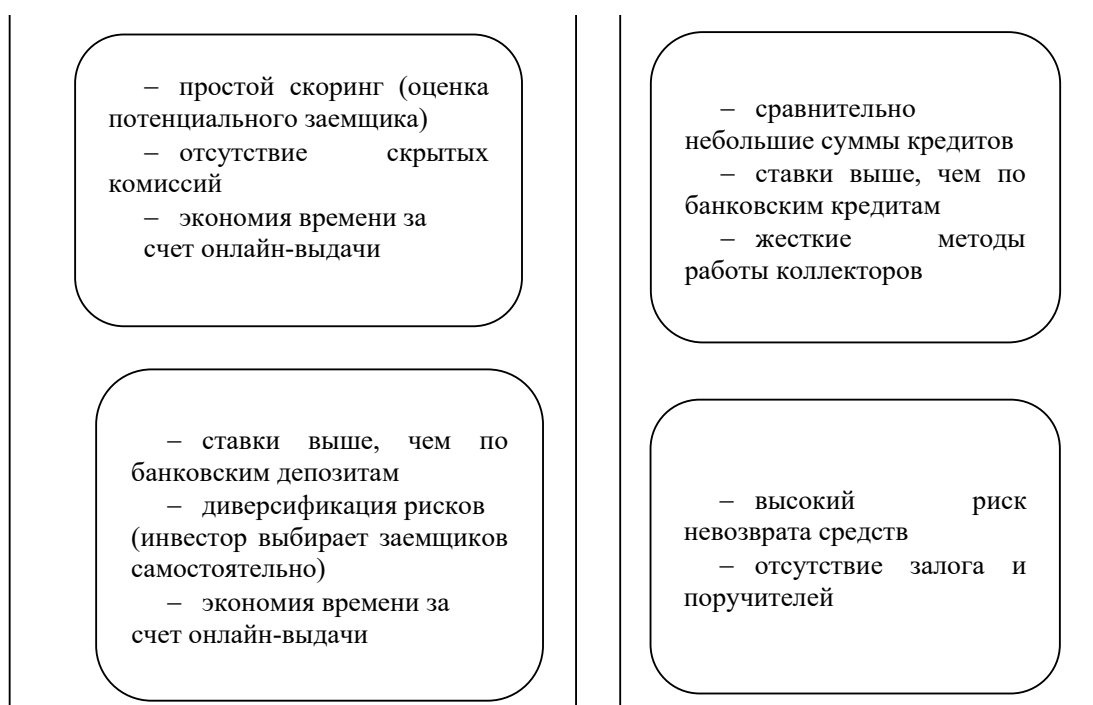


Рисунок 2. Основные преимущества и недостатки, испытывающие на себе кредиторы и заемщики в процессе предоставления и обслуживания P2P кредитов

на себе кредиторы и заемщики в процессе предоставления и обслуживание P2P-кредитов.

Исходя из данных, приведенных на схеме (рисунок 2), для кредиторов преимущества P2P-кредитования заключаются в том, что этот вид кредитных отношений дает им возможность получать в виде процентного вознаграждения больше средств, чем по стандартным условиям банковских депозитов, самостоятельно выбирать заемщиков, диверсифицируя собственные риски, и экономить время за счет практически мгновенной укладки кредитных сделок в режимы онлайн.

Для заемщиков P2P-кредитование дает возможность оперативного (значительно быстрее, чем это предусмотрено стандартизированными технологическим картами банков) получение кредита по упрощенной схеме (в большинстве случаев заемщиками в P2P-кредитовании выступают лица, которые не смогут получить кредит в банке из-за «плохой» кредитной истории или по другим причинам). Наконец, этот вид кредитования не предусматривает никаких скрытых комиссий для заемщика, которые широко распространены при банковском кредитовании.

Вместо этого основными недостатками P2P-кредитования для кредиторов являются довольно высокий риск невозврата (или несвоевременного возврата) займов, а также отсутствие какого-либо залога или поручителей, которые могли бы гарантировать возврат кредита в случае невыполнения (несвоевременного исполнения) заемщиком собственных обязательств.

В свою очередь, недостатками для заемщиков при P2P-кредитовании являются сравнительно незначительный размер таких кредитов, довольно высокие (по сравнению со стандартными банковскими условиями) ставки по кредитам и потенциальная угроза общения с коллекторами в случае невыполнения заемщиками собственных обязательств в рамках кредитного соглашения.

Началом развития индустрии P2P-кредитования принято считать 2005 год. Первой компанией в США, начавшей предоставлять платформу для осуществления равноправного кредитования, стала «Prosper». Несколько позже появился «Lending Club». В Великобритании в это же время появилась компания «Zora» (Zone of Possible Agreement).

Первые компании специализировались исключительно на розничном кредитовании. Однако в последние годы все большую популярность набирает P2B кредитование (кредитование

юридических лиц, в первую очередь компаний малого и среднего бизнеса). На данный момент в США существует ассоциация равноправного финансирования, обязывающая своих членов обеспечить погашение кредитов даже в том случае, когда компания-посредник признается банкротом [10].

Одной из ключевых причин создания и активного развития в России P2P-кредитования является значительный дефицит кредитных ресурсов, особенно для малого и среднего бизнеса. Поскольку на практике заемщики сектора малого и среднего бизнеса имеют довольно узкий выбор источников финансирования. Банки России кредитуют клиентов малого и среднего бизнеса на пополнение оборотных средств (овердрафты и кредитные линии) на срок до 1 года. В зависимости от банка сумма кредита может колебаться в пределах от 100 тыс. до 10 млн. руб., при этом ставка по кредиту зависит от финансового состояния заемщика, срока действия кредитного соглашения и наличия (отсутствия) залога (поручителей). Кредиты без обеспечения предоставляются по ставкам в пределах 30 – 40% годовых. Заемщики, имеющие безупречную кредитную историю и репутацию, обслуживаются в данном банке несколько лет и предоставляют банку залог, могут получать кредит под 15 – 20 % годовых.

Среди дополнительных преимуществ и возможностей, открывающихся перед банками, желающими участвовать в продвижении P2P-платформ, участники рынка выделяют следующие:

- отсутствие риска ликвидности, поскольку банк не использует для кредитования ни собственные средства (капитал), ни привлеченные пассивы (срочные депозиты или текущие счета);
- отсутствие необходимости формировать страховые резервы под активные операции;
- отсутствие риска невозврат займа;
- возможность получения дополнительного дохода в виде комиссий вместо маржинального дохода по кредитному продукту;
- получение доступа к дополнительной базе клиентов и возможность продавать им непосредственно банковские продукты и услуги.

В России существуют также собственные краудфандинговые платформы:

- Planeta.ru
- CrowdRepublic
- Boomstarter
- Rounds
- Сила Слова.

Рынок краудфандинга в России в последние годы демонстрирует стремительное развитие. В 2023-м объем привлеченного финансирования почти удвоился, достигнув 30,9 млрд рублей, а за 1-е полугодие 2024 года рынок привлек 20,1 млрд рублей, что подтверждает высокий интерес со стороны малого и среднего бизнеса к альтернативным источникам фондирования. Однако начавшееся сокращение числа активных инвесторов и заемщиков, связанное с уходом капитала в безрисковые инструменты, ставит под вопрос устойчивость отдельных игроков рынка. Усиливающаяся конкуренция и растущие риски дефолтов требуют новых стратегий.

Регулирование деятельности операторов инвестиционных платформ стартовало в начале 2020 года в рамках Федерального закона № 259-ФЗ. В июне 2020 года Банк России зарегистрировал первого оператора краудфандинга. По итогам 2022 года количество операторов инвестиционных платформ в реестре Банка России увеличилось до шести, еще 17 организаций были включены в реестр в 2023-м. По состоянию на 15.12.2024 в реестре действующих операторов инвестиционных платформ зарегистрировано 93 компании.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, в России электронные кредитные платформы развиваются как самостоятельно, так и в тесном взаимодействии с банковскими учреждениями. Установлено, что основными участниками рынка онлайн-кредитования в России являются, преимущественно микрофинансовые кредитные организации и банки. Однако основным отличием банков является то, что посредством сети они лишь рассматривают заявку клиента. Для физического получения денег клиенту в большинстве случаев необходимо обратиться в банковское отделение для подписания кредитного соглашения.

Определено, что ключевой причиной активного развития в России P2P кредитования является значительный дефицит кредитных ресурсов, особенно для малого и среднего бизнеса. Вместо этого основной причиной, ограничивающей развитие P2P-кредитования в России является ментальная неготовность физических лиц занимать незнакомцам десятки тысяч рублей. Также подобная деятельность практически не регулируется государственными органами, что повышает риск потерять средств.

Список литературы

1. Авис, О. У. Взгляд на взаимодействие традиционных и цифровых инструментов банковского обслуживания / О. У. Авис, В. Е. Косарев // Вестник Астраханского государственного технического университета. – 2021. – № 1. – С. 101 – 107.
2. Барыкин, С. А. Новые возможности и вызовы для системы регулирования финансового сектора в результате развития мирового рынка финансовых технологий / С. А. Барыкин // Ars Administrandi / Искусство управления. – 2020 – Т. 12, № 1 – С. 79 – 92.
3. Беляева, Е. С. Цифровая трансформация банковского сектора экономики / Е. С. Беляева // Теория и практика сервиса: экономика, социальная сфера, технологии. – 2021. – № 4(30). – С. 55 – 64.
4. Вдовина, Е. С. Цифровизация банковского сектора в современных условиях / Е. С. Вдовина, М. А. Куликова. – Тамбов: Издательский центр ФГБОУ ВО «ТГТУ», 2022. – 111 с.
5. Гарипов, Р. И. Значение цифрового рубля для экономики страны / Р. И. Гарипов // Управление в современных системах. – 2021. – № 4(32). – С. 3 – 15.
6. Глинская, М. В., Полежаев, М. А. Особенности управления внешнеэкономической деятельностью компаний России в условиях экономической турбулентности / М. В. Глинская, М. А. Полежаев // Экономика и управление: проблемы и решения. – 2023. – № 1, Т. 3. – С. 86-92.
7. Кондрат, Е. Н. Международная финансовая безопасность и правоохранительное сотрудничество в эпоху глобализации / Е. Н. Кондрат. – М.: Форум, 2021. – 224 с.
8. Конягина, М. Н., Кириллова, А. В. Новые направления развития микрофинансирования в России // Проблемы современной экономики. – 2016. – №3 (59). – С. 32-39.
9. Лехницкая, Д. К. Коллективные заработки: почему растет популярность краудлендинга // РБК. – 2017. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rbc.ru/money/06/09/2017/59afe8b49a794741cec9313f> (дата обращения: 24.01.2024).
10. Молчанова, Л. А., Шанина, А. Н. Источники финансирования малого бизнеса: прямые и альтернативные / Л. А. Молчанова, А. Н. Шанина // Прикладные экономические исследования. – 2022. – № 4. – С. 57-63.
11. Петрова, Л. А. Цифровизация банковской системы: цифровая трансформация среды и бизнес-процессов / Л. А. Петрова, Т. Е. Кузнецова // Финансовый журнал. – 2020. – Т. 12, № 3 – С. 91 – 101.
12. Рубцов, Б. Б. Облик банка будущего и современные технологии / Б. Б. Рубцов. – М.: Русайнс, 2017. – 446 с.
13. Семикова, П. А. Банковские инновации и новый банковский продукт / П. А. Семикова // Банковские технологии. – 2021. – № 11. – С. 49 – 56.
14. Шмидт, Э. Новый цифровой мир. Как технологии меняют жизнь людей, модели бизнеса и понятие государств / Э. Шмидт, Д. Коэн. – М.: Манн, Иванов и Фербер, 2017. – 984 с.
15. Якушев, Н. В. P2P-кредитование: рынок небанковских или частных займов // Creditunion, 2017. – Economy and Business- Journal of Economy and Business. – Т. 2-1 (60). – 2020. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.wecreditunion.ru/informaciya/stati/8886-p2p-kreditovanie-rynok-nebankovskih-ili-chastnyh-zaimov/> (дата обращения: 24.01.2024).

References

1. *Avis, O. U.* A look at the interaction of traditional and digital banking tools / O. U. Avis, V. E. Kosarev // Bulletin of the Astrakhan State Technical University. – 2021. – № 1. – Pp. 101-107.
2. *Barykin, S. A.* New opportunities and challenges for the financial sector regulatory system as a result of the development of the global financial technology market / S. A. Barykin // Ars Administrandi / Art of Management. – 2020. – Vol. 12, № 1. – Pp. 79-92.
3. *Belyaeva, E. S.* Digital transformation of the banking sector of the economy / E. S. Belyaeva // Theory and practice of the service: economics, social sphere, technology. – 2021. – № 4(30). – Pp. 55-64.
4. *Vdovina, E. S.* Digitalization of the banking sector in modern conditions / E. S. Vdovina, M. A. Kulikova. – Tambov: Publishing Center of FSBEI VO "TSTU", 2022. – 111 p.
5. *Garipov, R. I.* The value of the digital ruble for the country's economy / R. I. Garipov // Management in modern systems. – 2021. – № 4(32). – Pp. 3-15.
6. *Glinkaya, M. V., Polezhaev, M. A.* Features of managing the foreign economic activity of Russian companies in conditions of economic turbulence / M. V. Glinkaya, M. A. Polezhaev // Economics and Management: problems and solutions. – 2023. – № 1, Vol. 3. – Pp. 86-92.
7. *Kondrat, E. N.* International financial security and law enforcement cooperation in the era of globalization / E. N. Kondrat. – M.: Forum, 2021. – 224 p.
8. *Konyagina, M. N., Kirillova, A. V.* New directions of microfinance development in Russia // Problems of modern economics. – 2016. – №3 (59). – Pp. 32-39.
9. *Lehnitskaya, D. K.* Collective earnings: why crowdlanding is growing in popularity // RBC. – 2017. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.rbc.ru/money/06/09/2017/59afe8b49a794741cec9313f> (access date: 01/24/2024).
10. *Molchanova, L. A., Shanina, A. N.* Sources of financing for small businesses: direct and alternative / L. A. Molchanova, A. N. Shanina // Applied Economic Research. – 2022. – № 4. – Pp. 57-63.
11. *Petrova, L. A.* Digitalization of the banking system: digital transformation of the environment and business processes / L. A. Petrova, T. E. Kuznetsova // Financial Journal. – 2020. – Vol. 12, № 3 – Pp. 91-101.
12. *Rubtsov, B. B.* The image of the bank of the future and modern technologies / B. B. Rubtsov. – Moscow: Rusains, 2017. – 446 p.
13. *Semikova, P. A.* Banking innovations and a new banking product / P. A. Semikova // Banking technologies. – 2021. – № 11. – Pp. 49-56.
14. *Schmidt, E.* The new Digital World. How technologies change people's lives, business models and the concept of states / E. Schmidt, D. Cohen. – Moscow: Mann, Ivanov and Ferber, 2017. – 984 p.
15. *Yakushev, N. V.* P2P lending: the market for non-bank or private loans // Creditunion, 2017. – Economy and Business – Journal of Economy and Business. – Vol. 2-1 (60). – 2020. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.wecreditunion.ru/informaciya/stati/8886-p2p-kreditovanie-rynok-ne-bankovskih-ili-chastnyh-zaimov/> (access date: 24.01.2024).

Информация об авторе

Асмятуллин Р.Р., кандидат экономических наук, доцент кафедры мировой экономики Российского экономического университета им. Г. В. Плеханова (г. Москва, Российская Федерация).

© Асмятуллин Р.Р., 2025.

Information about the author

Asmyatullin R.R., PhD in Economics, Associate Professor of the Department of World Economics at the Plekhanov Russian University of Economics (Moscow, Russian Federation).

© Asmyatullin R.R., 2025.