

УДК 338.2

<http://doi.org/10.35854/1998-1627-2022-9-912-922>

Инвестиционные платформы и их роль в развитии финансовых инноваций

Анна Юрьевна Румянцева^{1✉}, Ольга Алексеевна Тарутко²

^{1, 2} Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики, Санкт-Петербург, Россия

¹ a.rumyantseva@spbacu.ru✉, <https://orcid.org/0000-0001-7279-5306>

² oleshka_enfield@mail.ru, <https://orcid.org/0000-0002-8137-6493>

Аннотация

Цель. Провести аналитическую оценку условий деятельности инвестиционных платформ и раскрыть значение их развития как драйвера продвижения финансовых инноваций.

Задачи. Определить место инвестиционных платформ в системе факторов развития финансовых инноваций; рассмотреть и провести сравнение ключевых условий деятельности инвестиционных платформ; выявить наиболее подходящие инвестиционные платформы в зависимости от целей привлечения средств; выполнить сравнительный анализ показателей деятельности инвестиционных платформ по данным годовой отчетности и определить лидеров в аспекте исследуемых показателей.

Методология. Исследование основано на диалектическом системном подходе, а также систематизации, сравнении, проведении логического анализа и применении общенаучных методов.

Результаты. В настоящей статье проведено сравнение ключевых условий деятельности инвестиционных платформ, определены более подходящие инвестиционные платформы в зависимости от целей привлечения средств. На основании данных годовых отчетов операторов инвестиционных платформ о результатах деятельности проведен сравнительный анализ и выявлены лидеры по таким показателям, как объемы и количество займов и инвестиций. Кроме того, авторами установлено место развития инвестиционных платформ в системе факторов развития финансовых инноваций.

Выводы. Исходя из выполненного анализа и основываясь на тенденциях развития рынка финансовых технологий, авторы заключают, что использование инвестиционных платформ несет в себе несомненные преимущества, а именно: для инвесторов — это низкий порог «вхождения» в инвестиции, для бизнеса — возможность получить быстрое недорогое финансирование на реализацию бизнес-проекта без предоставления обеспечения по сделке. Инвестиционные платформы, по сути, являются инновационной формой привлечения финансовых инвестиций и, как следствие, одним из ключевых драйверов развития финансовых инноваций.

Ключевые слова: инвестиционная платформа, финансовые инновации, финансовые технологии, инвестиции

Для цитирования: Румянцева А. Ю., Тарутко О. А. Инвестиционные платформы и их роль в развитии финансовых инноваций // Экономика и управление. 2022. Т. 28. № 9. С. 912–922. <http://doi.org/10.35854/1998-1627-2022-9-912-922>

Investment platforms and their role in the development of financial innovations

Anna Yu. Rumyantseva^{1✉}, Olga A. Tarutko²

^{1, 2} St. Petersburg University of Management Technologies and Economics, St. Petersburg, Russia

¹ a.rumyantseva@spbacu.ru✉, <https://orcid.org/0000-0001-7279-5306>

² oleshka_enfield@mail.ru, <https://orcid.org/0000-0002-8137-6493>

Abstract

Aim. The presented study aims to analytically assess the operating conditions of investment platforms and to substantiate the importance of their development as a driver for promoting financial innovations.

Tasks. The authors determine the place of investment platforms in the system of factors affecting the development of financial innovations; investigate and compare the key operating conditions of investment platforms; identify the most suitable investment platforms depending on the purpose of fundraising; comparatively analyze the performance of investment platforms according to annual reports and identify leaders according to the indicators under consideration.

Methods. This study uses the dialectical systems approach, systematization, comparison, logical analysis, and general scientific methods.

Results. The study compares the key operating conditions of investment platforms and identifies the most suitable investment platforms depending on the purpose of fundraising. Based on data from the annual performance reports of investment platform operators, a comparative analysis is performed and leaders in terms of such indicators as the amount of loans and investment are identified. In addition, the authors determine the place of investment platform development in the system of factors affecting the development of financial innovations.

Conclusions. Based on the performed analysis and trends in the development of the financial technology market, the authors conclude that the use of investment platforms offers undoubted advantages, namely: for investors – a low entry threshold, for the business – an opportunity to quickly get low-cost financing for a business project without collateral. Being an innovative way of attracting financial investment, investment platforms act as a key driver in the development of financial innovations.

Keywords: *investment platform, financial innovations, financial technologies, investment*

For citation: Rumyantseva A.Yu., Tarutko O.A. Investment platforms and their role in the development of financial innovations. *Ekonomika i upravlenie = Economics and Management*. 2022;28(9):912-922. (In Russ.). <http://doi.org/10.35854/1998-1627-2022-9-912-922>

Принятие Федерального закона № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 2 августа 2019 г. учитывает современные рыночные тенденции и отвечает потребностям предпринимательского сектора путем создания дополнительных возможностей для осуществления инвестиционной деятельности, а также стимулирования развития инновационной экономики Российской Федерации (РФ) за счет возникновения альтернативного финансового инструмента, нацеленного на привлечение и аккумуляцию денежных средств юридических и физических лиц в венчурные проекты,

развитие сектора малого и среднего предпринимательства.

В соответствии со ст. 2 Федерального закона № 259-ФЗ инвестиционная платформа представляет собой информационную систему в сети Интернет, которую используют с целью заключения договоров инвестирования, прибегая к помощи технических средств и дистанционных технологий. Доступ к такой информационной системе предоставляет оператор инвестиционной платформы [1]. Иными словами, инвестиционная платформа — это, по сути, электронная площадка, созданная для обеспечения возможности встреч и коммуникаций между инвесторами и лицами, желающими привлечь инвестиционные ресурсы.

В процессе инвестирования с помощью инвестиционных платформ в общем виде следует выделить ряд этапов.

Этап 1. Прежде чем заключать с предполагаемым участником инвестиционной платформы договор, оператор осуществляет процесс идентификации такого участника в соответствии с требованиями законодательства РФ о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также получает подтверждение инвестора о том, что он ознакомлен с возможными рисками, связанными с инвестиционной деятельностью, осуществляемой с помощью инвестиционной платформы. После осуществления всех проверок оператор заключает договор с участником инвестиционной платформы.

Этап 2. Получение участником от оператора доступа к инвестиционной платформе.

Этап 3. Проведение подготовительных действий, направленных на осуществление инвестиционной деятельности: подготовка и размещение инвестиционного предложения конкретным лицам, зачисление денежных средств на номинальный счет.

Этап 4. Принятие инвестиционного предложения с помощью технических инструментов инвестиционной платформы и перечисление денежных средств с номинального счета инвестора на банковский счет получателя инвестиций [2].

С учетом данных годовых отчетов операторов инвестиционных платформ о результатах деятельности в 2021 г. и сведений о данных инвестиционных платформах авторами составлена таблица 1, отражающая ключевые условия деятельности инвестиционных платформ [3].

Из таблицы 1 видно, что наибольшая процентная ставка в пределах срока займа для лица, привлекающего инвестиции, предусмотрена у оператора *INCROWD*. Однако у него не прописан размер повышенного процента, из чего можно предположить, что 50 % заемщик платит при просрочке возврата денежных средств. Для заемщиков, не уверенных в реальности своевременного возврата займа, самым невыгодным является заем на платформе «Поток Диджитал», размер повышенного процента у которого самый большой — 79,22 %. При этом размер штрафа (пени, неустойки) на данной платформе составляет 54,75 % годовых.

Наибольший размер штрафа (пени, неустойки) установлен оператором ООО «Платформа № 1» — 1 % в день (365 % годовых). У операторов *JetLend* и *The Деньги* размер штрафа также находится на сравнительно высоком уровне — 0,5 % в день (182,5 % годовых). Нужно отметить, что такая ставка для штрафных санкций дисциплинирует заемщиков.

Заем на пополнение оборотных средств предпочтительнее получать на платформе оператора *Money Friends*, процентная ставка у которого от 15 %, плата с заемщика за использование платформы 2 % от суммы займа, если нет скрытых расходов. Заем на исполнение контрактов предпочтительнее получать на платформе оператора Карма, процентная ставка у которого составляет 15–22 %, плата с заемщика за использование платформы — 2,5–3 % от суммы займа, штрафные санкции — 0,1 % в день.

Далее рассмотрим результаты деятельности наиболее активных инвестиционных платформ в 2021 г. На основании данных годовых отчетов операторов инвестиционных платформ о результатах деятельности в 2021 г. проанализируем сведения о количестве инвесторов и сделок, совершающихся в рамках данных платформ, а также о среднем объеме займов и инвестиций на инвестиционных платформах в 2021 г.

Сравнение инвестиционных платформ по количеству инвесторов и количеству займов (за исключением платформ, количество обоих анализируемых показателей которых менее 100) представлено на рисунке 1.

Несомненными лидерами по количеству инвесторов, осуществляющих работу с помощью инвестиционных платформ, по итогам 2021 г. стали Поток Диджитал и *JetLend*, опередившие по данному показателю ближайшего преследователя более чем в три раза. Одновременно с этим одна из лидирующих в отношении числа инвесторов инвестиционных платформ по показателю количества займов занимает среднюю позицию. Поток Диджитал по количеству займов обходит ближайшего конкурента почти в три с половиной раза.

Сравнение инвестиционных платформ по уровню среднего объема займов и инвестиций на основании данных годовых отчетов инвестиционных платформ (за исключением платформ, значения показателей которых находится на уровне ниже 3 млн рублей) представлено на рис. 2.

Таблица 1

Ключевые условия деятельности инвестиционных платформ
Table 1. Key operating conditions of investment platforms

Платформа	Учредитель	Тип займа	Процент займов, %	Неустойка (пени)	Повышенные проценты	Комиссии, уменьшающие доходность
1	2	3	4	5	6	7
Поток Диджитал	ООО «Поток.Холдинг», 100 %	Пополнение оборотных средств Факторинг Исполнение контрактов	8–25	54,75 % годовых	79,22 % годовых	2–6 % от суммы займа; 20 % от всех возвращенных средств при погашении с 29 по 60 день просрочки; 35 % от всех возвращенных средств при погашении с 61 дня просрочки
JetLend	Физические лица, 100 %	Пополнение оборотных средств	13–30	0,5 % в день	–	1–6,5 % от суммы займа; 30 % от всех возвращенных средств после уплаты долга
MD Finance	Доля в залоге у АО КБ «Модульбанк», 32 % Физические лица, 68 %	Исполнение контрактов	25–35	0,01 % в день	ставка × 1,5	1–3,5 % от суммы займа; 3 % от суммы займа с заемщика при просрочке (неустойка площадке); 2 % от всех возвращенных средств при погашении с 15 по 104 день; 15 % от всех возвращенных средств при погашении после 105 дня просрочки
Город Денег	Секьюритизационный фонд Микрофонд, 100 %, Люксембург	Пополнение оборотных средств	Индивидуально	–	–	3–6 % от суммы займа; 15 тыс. руб. — судебная работа
ВДело	Физические лица, 100 %	Пополнение оборотных средств	10–35	0,1 % в день	48 % годовых	1–5 % от суммы займа; 20 % от всех возвращенных средств при взыскании задолженности
Money Friends	Физические лица, 91 % ООО «ОДВ», 9 %	Пополнение оборотных средств Исполнение контрактов	От 15	–	–	2 % от суммы займа; 5 % от всех возвращенных средств при погашении по 90 день цессии; 25 % от всех возвращенных средств при погашении после 90 дня цессии
Карма	ООО «Карма.Рус», 90 % Физические лица, 10 %	Исполнение контрактов	15–22	0,1 % в день	–	2,5–3,0 % от суммы займа; 20 % от всех возвращенных средств при погашении с 5 дня просрочки; 50 рублей за вывод средств инвестором
Smally	Физические лица, 100 %	Исполнение контрактов	19–25	–	35 % годовых	1–3 % от суммы займа; 5 % от всех возвращенных средств при погашении с 15 дня просрочки

РУМЯНЦЕВА А. Ю., ТАРУТЬКО О. А. Инвестиционные платформы и их роль в развитии финансовых инноваций

Продолжение табл. 1

Платформа	Учредитель	Тип займа	Процент займов, %	Неустойка (пени)	Повышенные проценты	Комиссии, уменьшающие доходность
1	2	3	4	5	6	7
InvestGO	Физические лица, 100 %	Пополнение оборотных средств	Индивидуально	0,1 % в день	–	3,4 % от суммы займа; комиссия за взыскание определяется договором цессии
Колесник. Инвестиции	Физические лица, 100 %	Пополнение оборотных средств	24–31	–	–	4–5 % от суммы займа; 7 % годовых от суммы займа удерживаются из выпла- ченных процентов
INCROWD	Физические лица, 100 %	Пополнение оборотных средств	11–50	0,1 % в день	–	2–6 % от суммы займа
Lendly	Физические лица, 100 %	Пополнение оборотных средств, залог, залог, Buyback	15–19	–	–	3–5 % от суммы займа; 5 % от взысканной суммы при погашении в период от момента подачи искового заявления в суд до момента получения исполнительного документа; 12 % от взысканной суммы при погашении в период от момента получения исполнительного документа до момента реализации залогового имущества; 16 % от суммы, поступившей от продажи имущества
Lemon.online	ООО «Агрон», 71,5 % Физические лица, 28,5 %	Пополнение оборотных средств Факторинг	18–36	–	–	0–15 % от суммы займа
Pln.One (ООО «Платформа № 1»)	Физические лица, 100 %	Факторинг Обеспечение заявки Исполнение контракта по Федеральному за- кону от 5 апреля 2013 г. № 44-ФЗ, Федераль- ному закону от 18 июля 2011 г. 223-ФЗ	16–36	1 % в день	+3 %	от 2 % до 4 % от сложности привлечения займа; 1 % от суммы займа за изменение условия договора займа; 2 % до 104 дня просрочки; 15 % со 105 дня просрочки
The Деньги (The Dengi)	Физические лица, 100 %	Пополнение оборотных средств	19–30	0,5 % в день	–	3–10 % от суммы займа; 30 % от всех возвращенных средств при взыскании задолженности
Stowd Money	Физические лица, 100 %	Пополнение оборотных средств	15–38	–	–	3,5 % от суммы займа; 10 % с выплаченных инвестору процентов; 2 % от всех возвращенных средств при погашении с 15 по 90 день просрочки; 15 % от всех возвращенных средств при погашении с 91 дня просрочки

Платформа	Учредитель	Тип займа	Процент займов, %	Неустойка (пени)	Повышенные проценты	Комиссии, уменьшающие доходность
1	2	3	4	5	6	7
Fair Finance	Физические лица, 100 %	Пополнение оборотных средств	18–32	–	–	от 3 % от суммы займа; 3 % от суммы займа с заемщика при просрочке (неустойка площадке)
ФИНИН	ООО «ФИНИН-П», 9,52 % Физические лица, 90,48 %	Пополнение оборотных средств	До 40	–	–	3–10 % от суммы займа
Co-Fi	Физические лица, 100 %	Пополнение оборотных средств, залог	15–25	–	ставка × 1,5	3–9 % от суммы займа; 5 % от суммы процентов, полученных инвестором от заемщика (не платится после цессии); 1 % от всех возвращенных средств при погашении с 71 по 99 день просрочки; 10 % от всех возвращенных средств при погашении с 100 по 200 день просрочки; 20 % от всех возвращенных средств при погашении с 201 дня просрочки
Terrace	Физические лица, 100 %	Исполнение контрактов	12–35		35 %	1–5 % от суммы займа; 2 % от всех возвращенных средств при погашении с 15 по 104 день просрочки (комиссия по цессии 1); 15 % от всех возвращенных средств при погашении после 105 дня просрочки (комиссия по цессии 2)

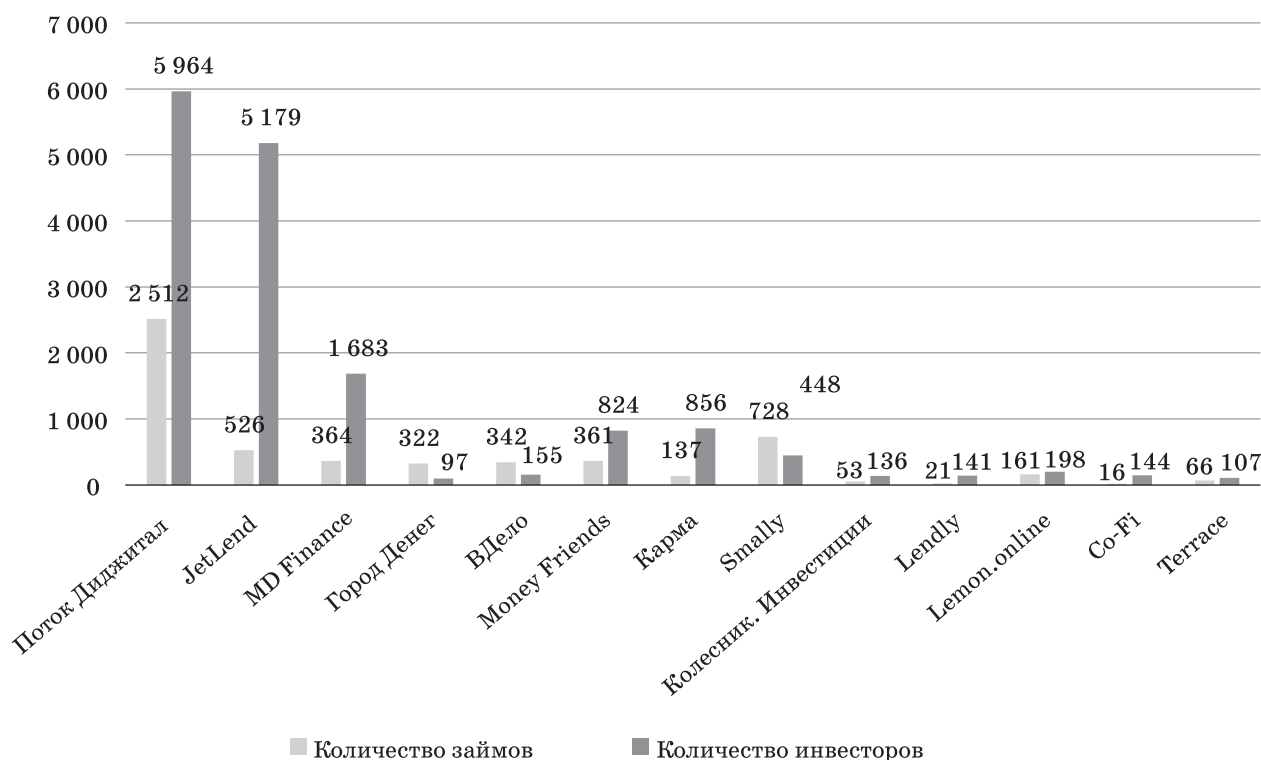


Рис. 1. Сравнение инвестиционных платформ по количеству инвесторов и количеству займов по итогам 2021 г.

Fig. 1. Comparison of investment platforms by the number of investors and loans in 2021

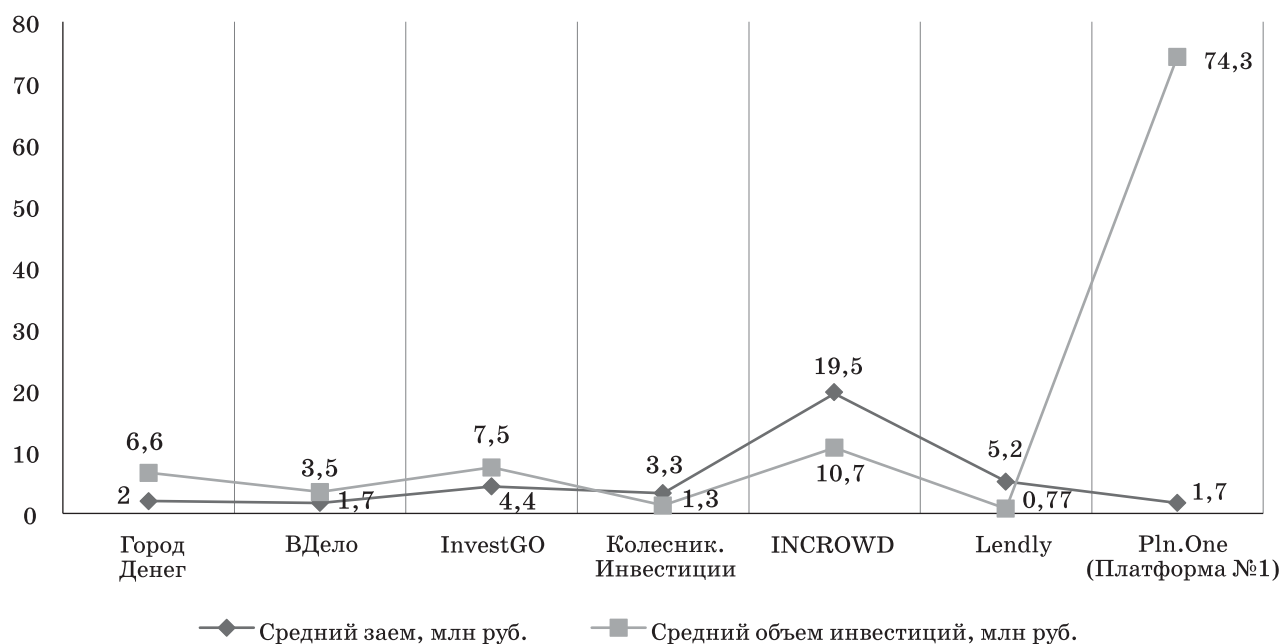


Рис. 2. Средний объем займов и инвестиций на инвестиционных платформах в 2021 г.

Fig. 2. Average amount of loans and investment on investment platforms in 2021

Лидирующую позицию по среднему объему инвестиций заняла ООО «Платформа № 1». В отчетном периоде насчитывалось 44 займа, что существенно меньше, чем у большинства иных платформ, а количество инвесторов, работающих на дан-

ной инвестиционной платформе, равно 1 [3]. Данная инвестиционная платформа является резидентом Сколково и специализируется на привлечении финансирования в предприятия сектора малого и среднего бизнеса, которые участвуют

и исполняют коммерческие и государственные закупки.

ООО «Платформа № 1» привлекла наибольший объем инвестиций у незначительного количества инвесторов, распределив их между сорока четырьмя заемщиками. Однако следует отметить, что, по данным годовой отчетности, у ООО «Платформа № 1» наблюдается долг в размере 55,6 млн рублей. Обратим внимание на платформу *INCROWD*, привлекшую 10,7 млн рублей инвестиций от 11 инвесторов и распределившую их между шестью заемщиками. При этом, в отличие от предыдущего примера, на платформе оператора *INCROWD* задолженности по возврату инвестиций не наблюдалось.

По состоянию на 1 января 2022 г. в реестре операторов инвестиционных платформ состояла 51 компания (1 января 2021 г. — 20). По состоянию на 4 августа 2022 г. число компаний достигло уже 65 [4]. Следовательно, данный рынок стремительно расширяется. В 2021 г. на рынок инвестирования с использованием инвестиционных платформ вышли новые «игроки», среди которых нужно отметить платформы компаний — профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих деятельность по ведению реестра: СТАТУС-ИНВЕСТ, Национальная, Инвест.Платформа, АО «ДРАГА», ВТБ Регистратор.

Преимущества рынка альтернативных инвестиций рассмотрены рядом исследователей [5] и заключаются в том, что он создан специально для некрупных, развивающихся компаний. Количество нормативных требований для вхождения на рынок минимально, отсутствуют требования относительно продолжительной истории деятельности, то есть хозяйствующий субъект способен еще на ранних стадиях своего развития выходить на публичный рынок.

Развитие новых финансовых решений и инструментов получило толчок, в том числе за счет снижения уровня доверия к традиционной финансовой системе и развития технологий. Так, в 2018 г. в сектор финансовых технологий было вложено \$111,8 млрд, что составляет 120 % от аналогичного показателя предыдущего года. По прогнозам экспертов *International Data Corporation* [6], управление рисками вновь станет ключевым фактором инвестиций и бизнес-решений. Финансовые институты сталкиваются с множеством проблем, включая появление новых конкурентов,

рост ожиданий со стороны клиентов и изменение требований регуляторов. Технологии предлагают решения, позволяющие финансовым организациям снизить затраты и повысить эффективность.

Финансовые инновации в условиях цифровой трансформации выступают в качестве одного из ключевых драйверов этого процесса. По данным Банка России [7, с. 7], среди основных результатов последних лет указаны в том числе ускоренная цифровизация финансовых услуг (продуктов) и сервисов и повышение их ценовой доступности, расширение банковских и небанковских инструментов финансирования бизнеса.

В 2021 г. Ассоциацией ФинТех с участием Банка России и АО «Корпорация “МСП”» создан прототип платформы онлайн-факторинга. Прототип реализован на сертифицированной блокчейн-платформе «Мастерчейн» и предполагает использование смарт-контрактов для цифровизации процесса закупок [7, с. 11].

Экономическое содержание понятия финансовых инноваций подробно рассмотрели в своей работе Р. О. Восканян, Т. В. Ващенко [8]. Предложенное авторами определение трактует финансовые инновации как новые финансовые продукты или услуги, позволяющие снизить риски и расходы участников экономических отношений посредством более эффективного процесса их осуществления [8, с. 76]. В ряде работ [9; 10] исследователями раскрыты специфические черты финансовых инноваций и рассмотрены их виды.

Как пишет О. А. Василенко [11], финансовые инновации следует относить к ключевым факторам конкурентоспособности финансовых институтов. В связи с тем, что экономические категории имеют многоуровневую структуру, следует принять во внимание и факторы, которые, в свою очередь, влияют на развитие финансовых инноваций. Разумеется, в попытке составить исчерпывающий перечень таких факторов исследователи столкнутся с проблемой учета косвенных и малозначимых факторов. В связи с этим имеет смысл рассматривать факторы укрупненно — по группам. Среди факторов развития финансовых инноваций следует выделить ряд групп:

- группу нормативно-правовых факторов, связанных с правовой основой для оказания финансовых услуг;

– группу демографических и поведенческих факторов, включающую в себя оценку ментальных барьеров населения и представителей бизнеса с точки зрения готовности к использованию инновационных финансовых продуктов и услуг;

– группу технических и технологических факторов, определяющую возможности разработки и внедрения в финансовой сфере нового оборудования и/или программного обеспечения, а также онлайн-ресурсов;

– группу финансово-экономических факторов, включающую в себя вопросы финансирования инновационных разработок;

– группу кадровых и управленческих факторов, включающих в себя уровень квалификации и опыта персонала, вовлекаемого в работу, связанную с оказанием инновационных финансовых услуг;

– группу производственных факторов, к которым могут быть отнесены любые процессы и явления, возникающие при осуществлении деятельности финансовых организаций в процессе работы с иннова-

ционными финансовыми продуктами или услугами.

К последней группе и будут относиться инновационные продукты, услуги, их конкурентоспособность на рынке, стабильность работы и ключевые условия деятельности инвестиционных платформ, так как, по сути, факторы данной группы лежат в основе интегральных показателей эффективности развития финансовых инноваций.

Создание благоприятной среды для внедрения новых технологий и поддержка инноваций на финансовом рынке — одно из стратегических направлений деятельности Банка России. Цифровизация финансовых продуктов и услуг, каналов доступа к ним, а также развитие цифровых финансовых сервисов в среднесрочной перспективе являются основными драйверами роста доступности финансовых услуг для граждан и бизнеса [7, с. 20–21]. Это определяет перспективы роста и развития рынка финансовых инноваций вообще и альтернативных инвестиций в частности.

Список источников

1. О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации: федер. закон от 2 августа 2019 г. № 259-ФЗ (в редакции от 31 июля 2021 г.). // Справ.-правовая система «КонсультантПлюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_330652/ (дата обращения: 10.06.2022).
2. Ушаков О., Барышев М. Инвестиционная платформа: альтернативный способ привлечения инвестиций для финансирования бизнес-проектов // Адвокатское бюро «Егоров, Пугинский, Афанасьев и партнеры». URL: <https://epam.ru/files/documents/insights/Инвестиционная%20платформа%20альтернативный%20способ%20привлечения%20инвестиций%20для%20финансирования%20бизнес-проектов.pdf> (дата обращения: 10.06.2022).
3. Годовые отчеты инвестиционных платформ за 2021 год // Инвестиционные платформы Р2Р кредитования. URL: <https://rusp2p.ru/annual-reports-all-platforms-2021/> (дата обращения: 10.06.2022).
4. Реестр операторов инвестиционных платформ // Банк России. URL: <https://www.cbr.ru/registries/?CF.Search%80%D0%BC&CF.TagId=&CF.Date.Time=Any&CF.Date.DateFrom=&CF.Date.DateTo> (дата обращения: 10.06.2022).
5. Rumyantseva A., Sintsova E., Sukhacheva V., Tarutko O. The Impact of Digital Transformation on the Process of Russian Enterprises Entering International Financial Markets // Digital economy and finances (DEFIN-2021): IV International Scientific and Practical Conference. (St. Petersburg, March 18-19, 2021). New York: Association for Computing Machinery, 2021. P. 3490944. DOI: 10.1145/3487757.3490944
6. Фintех-рынок (FinTech): Финансы, информация, технологии // TAdviser.ru. 2022. 22 февраля. URL: https://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Фintех_-_FinTech (дата обращения: 10.06.2022).
7. Приоритетные направления повышения доступности финансовых услуг в Российской Федерации на период 2022–2024 годов. М.: Банк России. 2021. 45 с. URL: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/132045/pnpdfu_2022-2024.pdf (дата обращения: 10.06.2022).
8. Восканян Р. О., Ващенко Т. В. Финансовые инновации как элемент развития финансового сектора экономики // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2017. Т. 6. № 4 (21). С. 75–78.

9. Медникова О. В., Абызова Е. В. Финансовые инновации и их роль в современной финансовой системе – идентификация и систематизация проблемы // Вестник Академии знаний. 2019. № 4 (33). С. 158–168.
10. Ханина Е. В. Финансовые инновации: проблемы и перспективы // Наука и практика глобально меняющегося мира в условиях многозадачности, проектного подхода, рисков неопределенности и ограниченности ресурсов: сборник науч. ст. по итогам Междунар. науч.-практ. конф., Санкт-Петербург, 19–20 июня 2020 г. СПб.: Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 2020. С. 177–179.
11. Василенко О. А. Тенденции и перспективы развития финансовых инноваций в банковском бизнесе России // Мир новой экономики. 2019. Т. 13. № 2. С. 80–89. DOI: 10.26794/2220-6469-2019-13-2-80-89

References

1. On attracting investments using investment platforms and on amending certain legislative acts of the Russian Federation. Federal Law No. 259-FZ of August 2, 2019 (as amended on July 31, 2021). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_330652/ (accessed on 10.06.2022). (In Russ.).
2. Ushakov O., Baryshev M. Investment platform: An alternative way to attract investments to finance business projects. Egorov, Puginskii, Afanas'ev & Partners Law Office. Jan. 2020. URL: <https://epam.ru/files/documents/insights/Инвестиционная%20платформа%20альтернативный%20способ%20привлечения%20инвестиций%20для%20финансирования%20бизнес-проектов.pdf> (accessed on 10.06.2022). (In Russ.).
3. Annual reports of investment platforms for 2021. P2P lending investment platforms. Mar. 28, 2022. URL: <https://rusp2p.ru/annual-reports-all-platforms-2021/> (accessed on 10.06.2022). (In Russ.).
4. Register of investment platform operators. Bank of Russia. URL: <https://www.cbr.ru/registries/?CF.Search%80%D0%BC&CF.TagId=&CF.Date.Time=Any&CF.Date.DateFrom=&CF.Date.DateTo> (accessed on 10.06.2022). (In Russ.).
5. Rumyantseva A., Sintsova E., Sukhacheva V., Tarutko O. The impact of digital transformation on the process of Russian enterprises entering international financial markets. In: Digital economy and finances (DEFIN-2021): IV Int. sci. and pract. conf. (St. Petersburg, March 18-19, 2021). New York: Association for Computing Machinery; 2021:89. DOI: 10.1145/3487757.3490944
6. FinTech market: Finance, information, technology. TAdviser. Feb. 22, 2022. URL: https://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Финтех_-_FinTech (accessed on 10.06.2022). (In Russ.).
7. Priority areas for increasing the availability of financial services in the Russian Federation for the period 2022-2024. Moscow: Bank of Russia; 2021. 45 p. URL: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/132045/pnpdfu_2022-2024.pdf (accessed on 10.06.2022). (In Russ.).
8. Voskanian R.O., Vashchenko T.V. Financial innovations as an element of development of the financial sector of the economy. *Azimut nauchnykh issledovaniy: ekonomika i upravlenie = ASR: Economics and Management (Azimuth of Scientific Research)*. 2017;6(4):75-78. (In Russ.).
9. Mednikova O.V., Abyzova E.V. Financial innovations and their role in the modern financial system – identification and systematization of the problem. *Vestnik Akademii znanii = Bulletin of the Academy of Knowledge*. 2019;(4):158-168. (In Russ.).
10. Khanina E.V. Financial innovations: Problems and prospects. In: Science and practice of a globally changing world in the context of multitasking, project approach, risks of uncertainty and limited resources. Proc. Int. sci.-pract. conf. St. Petersburg: St. Petersburg State University of Economics; 2020:177-179. (In Russ.).
11. Vasilenko O.A. Trends and prospects of development of financial innovations in the Russian banking business. *Mir novoi ekonomiki = The World of New Economy*. 2019;13(2):80-89. (In Russ.). DOI: 10.26794/2220-6469-2019-13-2-80-89

Сведения об авторах**Анна Юрьевна Румянцева**

кандидат экономических наук, доцент, проректор по науке и международной деятельности, доцент кафедры международных финансов и бухгалтерского учета

Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики

190103, Санкт-Петербург, Лермонтовский пр., д. 44а

Ольга Алексеевна Тарутко

кандидат экономических наук, доцент кафедры международных финансов и бухгалтерского учета

Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики

190103, Санкт-Петербург, Лермонтовский пр., д. 44а

Поступила в редакцию 08.08.2022
Прошла рецензирование 01.09.2022
Подписана в печать 26.09.2022

Information about Authors**Anna Yu. Rumyantseva**

PhD in Economics, Associate Professor, Vice-Rector for Research and International Affairs, Associate Professor at the Department of International Finance and Accounting

St. Petersburg University of Management Technologies and Economics

44A Lermontovskiy Ave., St. Petersburg 190103, Russia

Olga A. Tarutko

PhD in Economics, Associate Professor at the Department of International Finance and Accounting

St. Petersburg University of Management Technologies and Economics

44A Lermontovskiy Ave., St. Petersburg 190103, Russia

Received 08.08.2022
Revised 01.09.2022
Accepted 26.09.2022

Конфликт интересов: авторы декларируют отсутствие конфликта интересов, связанных с публикацией данной статьи.

Conflict of interest: the authors declare no conflict of interest related to the publication of this article.