

УДК 336.3 DOI: 10.14451/1.235.331

Риски цифровизации лизинговой деятельности

© 2024 Кулинич Николай Николаевич

Аспирант. Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики, Санкт-Петербург, Россия.

E-mail: ncls-spb@yandex.ru

© 2024 Паули Сергей Александрович

Аспирант. Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики, Санкт-Петербург, Россия.

E-mail: serj.paul@google.com

Ключевые слова: цифровая трансформация, цифровизация, лизинг, лизинговая компания, риски цифровой трансформации.

В статье рассмотрены особенности цифровой трансформации лизинговой деятельности, в том числе с учетом использования лизинга как инструмента финансирования зеленых проектов. На основе обобщения теоретических и методических подходов определены основные направления и проблемы цифровизации лизинговой деятельности. Риски цифровой трансформации лизинга классифицированы на риски цифровизации экономики, риски цифровизации лизинговой отрасли, риски цифровизации лизинговой компании, выявлена их взаимосвязь.

Введение

Развитие российской экономики, отраслей и предприятий с учетом современных тенденций требует совершенствования инструментов финансирования для внедрения в практику экологически ориентированных технических и технологических решений, которые, как правило, являются капиталоемкими и требуют привлечения существенных инвестиций. Одним из таких инструментов является лизинг, который по своей сути является способом обновления основных фондов и может быть использован как финансовый инструмент, обеспечивающий привлечение денежных средств для реализации проектов зеленой повестки в отраслях и производствен-

ных комплексах. При этом следует учитывать, что зеленый лизинг формируется одновременно с его цифровой трансформацией, что определяет необходимость учета рисков цифровизации для всех участников лизинговой деятельности.

Особенности цифровой трансформации лизинга

Активная цифровизация, реализуемая федеральной властью и крупными банковскими структурами, формирует качественно новую бизнес-среду, которая определяет необходимость цифровой трансформации для каждого отдельного предприятия, действующего на рынке. НИЭ ВШУ в своем исследовании делает вывод, что «цифровые инновации – не просто один из

факторов экономического роста, а необходимое условие национальной безопасности» [13, с. 10]. Государство задает тренды, переводя в сеть Интернет взаимоотношения с регистрирующими и проверяющими органами, вводя нормативное регулирование удаленной работы, кадрового делопроизводства и т.п. Цифровой клиентский сервис лидирует в финансовой сфере, к которой относится и лизинговая отрасль. Согласно исследованию аудиторской компании Ernst & Young в 2019 г. частота использования финтех-сервисов в Российской Федерации превышала показатели Европы и Америки на 17–36% [6]. Несмотря на введение санкций недружественными странами, заблокировавших часть пользовательских возможностей и приложений, финтех-компании продолжают развивать свои сервисы. Цифровая трансформация корпоративных бизнес-процессов в современных условиях становится важным этапом развития организации всех отраслей экономики. Кроме того, цифровизация бизнеса является одним из условий развития конкурентного потенциала компаниями, работающими в сегментах B2B и B2C.

Под цифровой трансформацией организации будем понимать перевод внутренних и внешних процессов организации в ИТ-инфраструктуру, настройку взаимодействия с внешними государственными и частными сервисами в целях обмена информацией. Цифровизация деятельности лизинговой компании является более сложным процессом, чем для компаний во многих других отраслях, так как и внутренние, и внешние бизнес-процессы во многом связаны с взаимоотношениями с клиентами – юридическими лицами и государственными органами – и при этом являются сквозными. Именно потому лизинговые компании несут больше рисков при цифровой трансформации не только в целом, но и с учетом ухода с российского рынка иностранных вендеров, программное обеспечение которых использовалось.

Теоретические и методические вопросы цифровизации лизинга

Основные исследования, касающиеся вопросов цифровизации лизинга, связаны с автоматизацией скоринг-систем и внедрением электронного документооборота (ЭДО), в то время как не только эти процессы являются целевыми в процессе цифровой трансформации лизинговой компании: Баранов Н. С., Трофимов В. В., Трофимова Е. В. анализируют влияние использования систем автоматизации принятия решений на бизнес-процессы и изменение организационной структуры лизинговых компаний [2], Вольнов А. Н. и Исаева Е. А. [7] рассматривают опыт внедрения систем электронного документооборота в лизинговых компаниях. Общие вопросы цифровизации лизинга чаще рассматриваются учеными с точки зрения необходимости и целесообразности, чем с позиции оценки эффективности перестраивания бизнес-процессов или оценки рисков процесса цифровой трансформации для самой лизинговой компании. Казанкина О. А. в статье «Перспективы развития лизинга в условиях цифровой экономики» рассматривает вопросы цифровизации лизинга с точки зрения выгод, получаемых лизингополучателями, в том числе делает вывод о снижении транзакционных издержек лизингополучателей в связи с внедрением цифровых технологий в деятельность лизинговых компаний [8]. Половян А. В., Пономаренок А. А., Шемякина Н. В. в статье «Цифровой лизинг: основные тенденции инновационных трансформаций» делают вывод, что «главной мотивацией цифровых трансформаций бизнес-процессов для лизингодателей является повышение скорости обмена документами» [12, с. 935], что, по их мнению, должно привести к увеличению прибыли компании. Андрюшин С. А. и Кузнецова В. В. в статье «Финансовые рынки, технологические инновации и финансовая стабильность: риски и проблемы регулирования» выделяют особенности, присущие современным финансовым технологиям, которые, по нашему мнению, приведут к изменению не только финтех-направления, но и всего рынка. Авторы делают вывод о том, что

финансовая система стремится к децентрализации, в том числе для снижения рисков, например, за счет использования технологий блокчейн, применения технологий искусственного интеллекта, машинного обучения и bigdata, а также полагают, что снижение одних операционных и финансовых рисков приводит к появлению новых, что требует разработки современной методологии и нормативно-правового регулирования [1]. Мнение о трансформации всей экономики, драйвером которой сейчас выступает финансовый сектор, подтверждает Катрич А. В., указывая, что через развитие финтех-компаний будет реализована общая трансформация не только банковской инфраструктуры [9]. Беликов Е. Г. и Пастушенко Е. Н. отмечают усиление позиции Банка России как мегарегулятора финансовой отрасли, в частности в области обращения цифровых финансовых инструментов [3]. Ожидаемый нормативный контроль лизинговой отрасли со стороны Банка России, вероятно, окажет существенное влияние на цифровую трансформацию, проводимую лизинговыми компаниями. Сальников В. А. в статье «Риски цифровизации: от этики до суверенитета» выделяет следующие риски: риск неприятия «цифровой морали» и риск суперутечек данных, делая вывод о необходимости развития собственной «независимой» цифровой инфраструктуры [14]. Боровковы В. А. и В. А. в статьях «Технологии и инструменты управления финансированием устойчивого развития» и «Лизинг как инструмент перехода к «зеленой» экономике» анализируют используемые финансовые инструменты для финансирования зеленых проектов, а также отмечают важность совершенствования механизмов финансирования, в том числе за счет использования лизинга [4, с. 5]. Коршунов Р. А. указывает на необходимость наращивания лизинговыми компаниями экологически ответственного портфеля в целях сохранения своей привлекательности для инвесторов, считая, что устойчивое развитие становится одним из ключевых факторов при принятии решения об инвестировании средств в компанию [10]. Стефанович Л. И., Строганова И. А. в статье «Финансовые инстру-

менты «зеленого» финансирования» предлагают разделить финансовые инструменты зеленого финансирования на три группы: финансовые решения, финансовые продукты и структурная поддержка рынка [15]. Авторы относят лизинг к группе финансовых решений, тогда как кредитование и выпуск облигаций – к группе финансовых продуктов. Макарова А. А. в статье «Мероприятия по обновлению и замене подвижного состава на примере муниципального предприятия «пассажирское автотранспортное предприятие» подтверждает расчетами целесообразность использования лизинга при обновлении парка городского транспортного комплекса, в том числе с целью повышения его экологичности [11].

Таким образом, вопросы использования финансового лизинга как инструмента финансирования зеленых проектов на современном этапе требуют изучения и разработки методических рекомендаций по его внедрению и использованию. Важно при этом учитывать аспект проводимой цифровизации лизинговой деятельности, так как она оказывает влияние на процессы взаимодействия между потенциальным лизингополучателем, реализующим проект в сфере зеленого развития, соответствующего целям устойчивого развития.

Риски цифровой трансформации лизинговой деятельности

Цифровая трансформация деятельности лизинговой компании как сложный многогранный процесс содержит в себе риски для всех контрагентов – участников лизинговой сделки.

При этом риски цифровизации – это возможные негативные последствия перевода бизнес-процессов, сопутствующих лизинговой сделке, в ИТ-инфраструктуру как внутрифирменную, так и внешнюю для компании.

Риски цифровой трансформации лизинговой деятельности включают в себя:

- риски цифровизации экономики, которые проявляются через технологические, организационные, финансовые характеристики и процессы;

- риски цифровизации лизинговой отрасли, которые возникают в связи с неравномерностью в развитии участников лизингового процесса;
- риски цифровизации лизинговой компании, которые обусловлены особенностями ее цифрового развития.

Риски цифровизации экономики, лизинговой отрасли и лизинговой компании соотносятся как общее, частное и единичное, что определяет их пересечение, но не тождественность (рис. 1).

К рискам цифровизации экономики следует отнести:

- процессные риски (риски цифровой трансформации отдельных операций и процессов);
- риски технические, технологические, организационные, финансовые;
- риски неравномерности в цифровизации отдельных отраслей и организаций;
- риски мошенничества в той части, в которой они связаны с киберпреступностью и кибербезопасностью,
- страновые риски, связанные с санкциями в IT-сфере.

Риски цифровизации лизинговой отрасли включают в себя как общие риски (риски цифровизации экономики), так и риски, которые определяются спецификой лизинга в целом, основными из них следует считать:

- правовые риски, обусловленные несовершенством нормативно-правового регулирования цифровой лизинговой деятельности;
- риски не комплексности цифровизации лизинговой деятельности по ее субъектам и объектам.

Риски цифровизации лизинговой компании, с одной стороны, включают в себя общие риски (риски цифровизации экономики), особенные риски (риски лизинговой отрасли), а также риски, которые присущи исключительно цифровизации на микроуровне из-за сбоев в программном обеспечении или оборудовании:

- риск недостаточной внутрикорпоративной

практики и организационно-кадрового обеспечения процессов цифровизации операций и процессов;

- риск утраты/порчи предмета лизинга;
- риск нереализации сделки;
- репутационный риск;
- финансовый риск, который принимает форму убытков или недополученной прибыли/дохода из-за совокупности неблагоприятного проявления внутренних и внешних факторов, связанных с процессами цифровизации, и для компании может рассматриваться как интегральный.

Риски цифровизации на каждом из уровней взаимосвязаны и взаимообусловлены, но особенности их содержания, раскрытия и последствий специфичны.

Классификация рисков цифровой трансформации экономики, лизинговой отрасли и лизинговой компании:

1. Риски цифровизации экономики.
 - Процессные риски;
 - Технологические риски;
 - Технические риски;
 - Организационные риски;
 - Риски кибермошенничества
2. Риски цифровизации лизинговой отрасли.
 - Риски цифровизации экономики;
 - Правовые риски, обусловленные несовершенством нормативно-правового регулирования цифровой лизинговой деятельности;
 - Риски некомплексности и неравномерности цифровизации лизинговой деятельности по ее субъектам и объектам.
3. Риски цифровизации лизинговой компании.
 - Риски цифровизации экономики;
 - Риски цифровизации лизинговой деятельности;
 - Риск недостаточной внутрикорпоративной практики и организационно-кадрового обеспечения процессов цифровизации операций и процессов;
 - Риск утраты/порчи предмета лизинга;
 - Риск нереализации сделки в цифровом

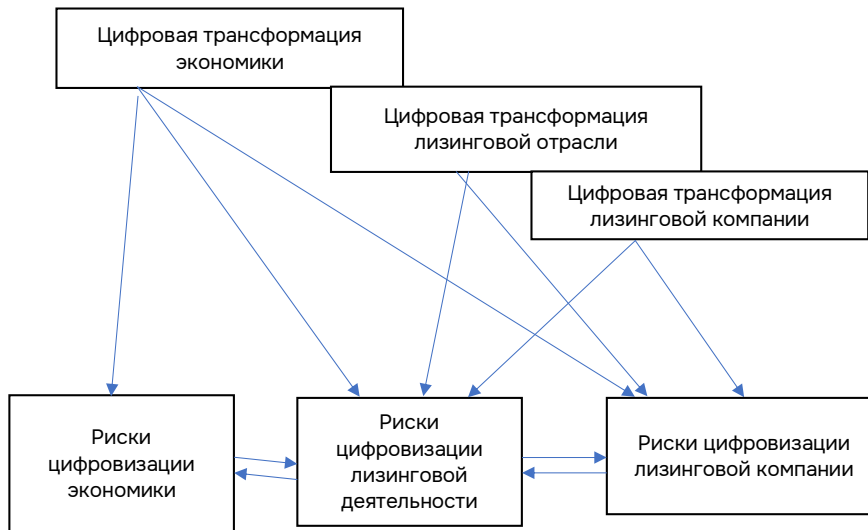


Рис. 1. Взаимозависимость рисков цифровизации лизинговой деятельности.

- формате;
- Репутационный риск;
 - Финансовый риск – риск убытков или недополученной прибыли/дохода из-за совокупности неблагоприятного проявления внутренних и внешних факторов, связанных с процессами цифровизации.

В силу множественности субъектов лизинговой деятельности носителями рисков цифровой трансформации могут быть субъекты лизинга (лизингодатель, лизингополучатель, поставщик предмета лизинга, финансовый институт – источник финансирования, страховая компания, органы государственного регулирования хозяйственной деятельности), лизинговая сделка, предмет лизинга.

При этом для каждой отдельной лизинговой сделки основным носителем риска является лизингодатель.

В качестве ключевых причин цифровых рисков для лизинговой компании выделяются:

- ошибки в настройках систем скоринга, в том числе из-за некорректных входных данных, переданных в информационные системы другими контрагентами потенциального лизингополучателя;
- технологические сбои в работе программного обеспечения и оборудования;

- неадекватность алгоритмов работы информационных систем;
- отсутствие требуемой ИТ-инфраструктуры.

Вероятность утраты предметов лизинга обуславливается несовершенством информационных баз, содержащих данные о правах на лизинговое имущество и, таким образом, контролирующих переход права собственности, а также вмешательством в программные комплексы контроля сохранности лизингового имущества.

Репутационные риски в контексте цифровизации включают в себя риск утечки информации, риск нарушения требований законодательства, риск потери клиентов из-за ошибок и сбоев в интеллектуальных системах принятия решения.

В таблице 1 систематизированы основные цифровые риски и возможные их негативные последствия для лизинговой компании.

Очевидно, что все цифровые риски на корпоративном уровне могут рассматриваться как взаимосвязанные.

Для лизингополучателя риски цифровой трансформации лизингового бизнеса – это в первую очередь внешние риски, так как он встраивается в цифровую экосистему только после заключения сделки в рамках обмена документами и информацией. Группировка негативных по-

Таблица 1. Риски цифровизации деятельности для лизинговой компании.

Риски	Форма раскрытия риска	Негативные последствия	Финансовые риски
Нереализация сделки	Отсутствие/несоответствие разработанных и внедренных алгоритмов; Сбой/недоработка/отсутствие требуемого программного обеспечения; Отсутствие или сбой ИТ-инфраструктуры	Перенос срока реализации сделки; Отказ клиента от сотрудничества; Репутационные потери	Снижение дохода/прибыли
Утрата лизингового имущества	Кибермошенничество; Использование неактуальных, не содержащих полную информацию баз; Ошибка интеллектуальных систем	Утрата обеспечения по кредитному договору на финансирование лизинговой сделки	Снижение дохода/прибыли; Дефолт лизингополучателя по сделке
Репутационные потери	Нереализация сделки; Нарушение законодательства; Утечка конфиденциальной/коммерческой информации	Сокращение клиентской базы	Снижение дохода/прибыли; Штрафные санкции

Источник: Составлена авторами.

следствий для него максимально близка к тем негативным последствиям, которые были выделены для лизинговой компании.

Тяжесть негативных последствий для лизингополучателя в случае нереализации сделки зависит от того, для каких целей и договоров требуется обновление основных средств компании. Риск нереализации сделки из-за несовершенства цифровизации несет в себе репутационные риски, так как обмен некорректной информацией в цифровом пространстве между субъектами лизингового рынка, очевидно, негативно скажется в целом на работе компании с ее кредиторами. Так как в соответствии с законодательством и устоявшейся рыночной практикой ответственность за сохранность предмета лизинга несет лизингополучатель, риск утраты предмета лизинга из-за кибермошенничества или технической программной ошибки выше для него, чем для лизинговой компании, поскольку, несмотря на невозможность использования предмета лизинга в бизнесе, обязательства по исполнению договора лизинга сохраняются. Дополнительно лизингополучатель несет риск необоснованного изъятия предмета лизинга лизинговой компанией, например, из-за некорректной рабо-

ты автоматической телематической системы, контролирующей сохранность предмета лизинга, или получения некорректной информации по деятельности лизингополучателя (например, реализация права на кросс-дефолт). Развитие информационных систем, внедряемый принцип открытости информации обуславливают индивидуальный для лизингополучателя риск в рамках лизинговой сделки, а именно ухудшение деловой репутации из-за ошибок, например, передача некорректной информации по кредитной истории в бюро кредитных историй, публичные ограничения со стороны федеральной службы судебных приставов и т.п. Такая некорректная в связи с техническими или программными ошибками информация становится доступна участникам рынка, оказывает влияние на деловую репутацию и, следовательно, принятие кредиторами решения по сделке. К совокупности причин возникновения репутационных потерь целесообразно также отнести утрату данных, составляющих коммерческую тайну (например, информация о контрагентах и условиях работы с ними). Срыв реализации коммерческой лизинговой сделки на поставку основных фондов для исполнения компаниями-операторами обязательств по договорам, которые распределены

Таблица 2. Риски цифровизации для лизингополучателя.

	Форма раскрытия риска	Негативные последствия
Нереализация сделки	Сбой/недоработка/отсутствие требуемого программного обеспечения; Отсутствие/сбой ИТ-инфраструктуры; Отсутствие/несоответствие разработанных и внедренных алгоритмов	Перенос срока реализации сделки; Невозможность приобретения требуемого имущества; Невозможность исполнения планируемых/заключенных контрактов
Утрата лизингового имущества	Кибермошенничество; Утрата предмета лизинга; Изъятие предмета лизинга	Утрата основного средства, используемого в бизнесе; Дополнительные финансовые расходы; Убыток по лизинговой сделке; Невозможность исполнения планируемых/заключенных контрактов; Кросс-дефолт
Репутационный риск	Утрата информации, составляющей коммерческую тайну; Некорректная передача информации в контролирующие органы/информационные системы	Штрафные санкции, внесение в перечень «недобросовестных» поставщиков; Распространение негативной информации на рынке; Отказ контрагентов от заключения новых договоров

Источник: Составлена авторами.

в соответствии с государственным (муниципальным) заказом, приводит к критическим последствиям для лизингополучателя с точки зрения развития его бизнеса, в связи с внесением его в реестр недобросовестных поставщиков из-за невозможности исполнения выигранного контракта.

Таким образом, для лизингополучателя раскрытие каждого из указанных рисков приводит не только к убыткам по сделке, но и одновременно к будущим убыткам в рамках текущей деятельности. В таблице 2 систематизированы основные риски, возникающие у лизингополучателя в связи с цифровым лизингом, а также их возможные негативные последствия.

В случае если стороной договора в рамках государственного (муниципального) заказа выступает лизинговая компания, принимающая на себя дополнительно риски поставщика, то неисполнение (несвоевременное исполнение) сделки приведет к реализации негативного сценария для лизинговой компании в большей степени, чем для лизингополучателя, так как, согласно законодательству Российской Федерации, ответственность за реализацию сделки в полном

объеме лежит на стороне, заключившей контракт, а то, что технологический сбой является достаточным основанием для нарушения обязательств в рамках заключенного контракта, должно быть отдельно прописано в договоре лизинга или закреплено законодательно.

Раскрытие цифровых рисков одновременно обуславливает недополучение прибыли или возникновение дополнительных убытков. Следовательно, финансовый становится главным риском, консолидирующим риски всей цифровизации для основных субъектов лизинговой сделки.

Риск несоответствия нормативно-правового регулирования уровню цифровизации, свойственен лизинговой деятельности в целом и, кроме того, является перманентным, поскольку развитие информационных технологий опережает обновление и модернизацию законодательства, что является одним из сдерживающих факторов цифровой трансформации.

Заключение

В финансировании развития российской экономики важная роль отводится лизингу. В рамках цифровой трансформации экономики осуществ-

ляется цифровизация деятельности лизинговых компаний и лизингополучателей, являющаяся сложным, многогранным процессом, включаю-

щим в себя риски, учет которых необходим на современном этапе всем участникам лизинговых сделок.

Библиографический список

1. Андрюшин С. А., Кузнецова В. В. Финансовые рынки, технологические инновации и финансовая стабильность: риски и проблемы регулирования // *Russian Journal of Economics and Law*. – 2019. – № 3. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovyye-rynki-tehnologicheskie-innovatsii-i-finansovaya-stabilnost-riski-i-problemy-regulirovaniya> (дата обр. 20.06.2023).
2. Баранов Н. С., Трофимов В. В., Трофимова Е. В. Цифровая трансформация процессов скоринга лизинговой компании // *Экономика. Право. Инновации*. – 2023. – № 1. – С. 46–54.
3. Беликов Е. Г., Пастушенко Е. Н. Трансформация финансовой правосубъектности Банка России в условиях цифровой экономики // *Юридическая наука и практика: Вестник Нижегородской академии МВД России*. – 2019. – 2 (46). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/transformatsiya-finansovoy-pravosubektnosti-banka-rossii-v-usloviyah-tsifrovoy-ekonomiki> (дата обр. 20.06.2023).
4. Боровкова В. А., Боровкова В. А. Лизинг как инструмент перехода к «зеленой» экономике // *Лизинг. ИД Панорама. Наука и практика*. – 2019. – № 6. – URL: <https://panor.ru/articles/lizing-kak-instrument-perekhoda-k-zelenoy-ekonomike/21576.html?ysclid=lwwe1ur5bt616859976#> (дата обр. 01.05.2024).
5. Боровкова В. А., Боровкова В. А. Технологии и инструменты управления финансированием устойчивого развития. / ИД Среда. – URL: <https://phsreda.com/e-articles/10221/Action10221-96569.pdf> (дата обр. 01.05.2024).
6. Булгаков К. Впереди Европы всей: почему российский банкинг опережает западный. / ТАСС. – 2022. – URL: <https://tass.ru/opinions/13530523?ysclid=lwesfwjgr9870351358> (дата обр. 01.05.2024).
7. Вольнов А. Н., Исаева Е. А. Актуальные вопросы цифровизации лизинга // *Финансовая жизнь*. – 2023. – № 1. – С. 129–132.
8. Казанкина О. А. Перспективы развития лизинга в условиях цифровой экономики // *Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета*. – 2019. – 3(77). – С. 160–163.
9. Катрич А. С. Финтех – через трансформацию к новой экономике // *Глобальные рынки и финансовый инжиниринг*. – 2017. – № 1. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finteh-cherez-transformatsiyu-k-novoy-ekonomike> (дата обр. 20.06.2023).
10. Коршунов Р. А. Аналитики рекомендуют российским лизинговым компаниям изучить мировую ESG-повестку. – URL: https://raexpert.ru/press/articles/korshunov_kommersant_jun2021/?ysclid=lwwe1dqe2v715836996 (дата обр. 01.05.2024).
11. Макарова А. А. Мероприятия по обновлению и замене подвижного состава на примере муниципального предприятия «Пассажирское автотранспортное предприятие» // *Форум молодых ученых*. – 2019. – 12 (40). – С. 494–498.
12. Половян А. В., Шемякина Н. В., Пономаренко А. А. Цифровой лизинг: основные тенденции инновационных трансформаций // *Большая Евразия: развитие, безопасность, сотрудничество*. – 2022. – № 5–1. – С. 935–938.
13. Рудник П. Б., Зинина Т. С. / под ред. И. Р. Агамирзяна [и др.]. – М.: ИСИЭЗ ВШЭ, 2024. – 156 с.
14. Сальников В. А. Риски цифровизации: от этики до суверенитета / *Ведомости*. – 2020. – URL: <https://www.vedomosti.ru/opinion/articles/2020/08/16/836809-riski-tsifrovizatsii> (дата обр. 01.04.2024).
15. Строганова И. А., Стефанович Л. И. Финансовые инструменты «зеленого» финансирования // *Банковский бизнес и финансовая экономика: глобальные тренды и перспективы развития: материалы VI Международной научно-практической конференции*. Минск, 21 мая 2021 г. – Минск: БГУ, 2021. – С. 237–240. – ISBN 978-985-881-244-7. – URL: <https://elib.bsu.by/handle/123456789/275908>.