

32. АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПОД УСТУПКУ ПРАВ ДЕНЕЖНОГО ТРЕБОВАНИЯ (ФАКТОРИНГ)

Кишкурно М.А.

*Белорусский государственный университет информатики и радиоэлектроники
г. Минск, Республика Беларусь*

Насонова И.В. – канд. экон. наук

Настоящая работа представляет основные направления взаимоотношений между клиентами и банками при осуществлении операции факторинга. Объектом рассмотрения являются отдельные практические аспекты деятельности банков в данной области с учетом существующих недостатков и положительных сторон, перспектив развития и действующих изменений в законодательстве Республики Беларусь. Изучению также подлежат вопросы определения потенциальных областей эффективного использования факторинга с применением информационных технологий.

Исторически факторинг вырос из потребности обеспечить устойчивое финансирование торговой деятельности, что было особенно актуально в условиях незнакомых рынков. Так в далеком 1620 году факторинг помог профинансировать английское судно «Мейфлауэр», на котором британцы основали одно из первых поселений в Северной Америке. В 18-19 веках в Европе банки выдавали фермерам кредиты под их посевы, в США компании-факторы брали на себя исполнение денежных требований клиентов, а также управление финансовыми рисками. Таким образом англоязычные источники определили факторинг как финансовую транзакцию, при которой бизнес продает дебиторскую задолженность третьей стороне (фактору) с дисконтом.

В действующей редакции Гражданского кодекса РБ (ст.772) по договору финансирования под уступку денежного требования (факторинга) одна сторона (фактор) обязуется другой стороне (кредитору) или сторонам (кредитору и должнику) вступить в денежное обязательство между кредитором и должником путем выплаты кредитору суммы денежного обязательства должника за вознаграждение [1].

На современном этапе участники факторинга (фактор, кредитор (поставщик), должник) активно используют следующие варианты факторинга. Это внутренний или международный факторинг, факторинг с регрессом или без регресса на поставщика, факторинг открытый или закрытый от должника, реальный или концессиальный (под будущее денежное требование), прямой или взаимный, когда участвуют два фактора. В качестве близких к факторингу операций можно выделить инвойс-дискаунтинг (форма закрытого факторинга с регрессом, когда фактор покупает все, а не отдельные требования поставщика), форфейтинг (разновидность международного факторинга без регресса). Существуют схемы факторинга, в которых инициатором является не поставщик, а должник, когда целью является отсрочка платежа по контракту.

Анализ признаков классификаций факторинга позволяет определить ряд преимуществ (таблица 1) [2].

Таблица 1 – Преимущества факторинга.

Преимущества кредитора (поставщика)	Преимущества должника (покупателя)
Получение финансирования без оценки финансового состояния (возможно при факторинге без права регресса в ОАО «Сбер Банк», РБ), а также без предоставления имущественного обеспечения (ОАО «АльфаБанк», РБ).	Получение выгодных условий от поставщиков за счет увеличения сроков оплаты, предоставления скидок, расширения ассортимента.
Рост товарооборота за счет конкурентных преимуществ, ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.	Улучшение рыночной позиции деловой репутации за счет своевременных расчетов с поставщиками в удобные для покупателя сроки.
Освобождение от обязательств (ответственности) по возврату средств фактору (банку) в случае неоплаты поставок должником (факторинг без регресса).	Возможность управления сроками оборачиваемости задолженности перед поставщиками.
Непрерывность финансирования (при заключении генерального договора факторинга, позволяющего распространять его на новые компании (должников), ОАО «АСБ Беларусбанк»).	Минимизация валютных рисков, которые могут возникнуть при колебаниях курсов валют (международный факторинг).
Обеспечение контроля над сроками поступлений валютной выручки (экспортный факторинг).	

Кроме этого, факторинг не сводится к финансированию, и может включать дополнительный комплекс услуг: ведение бухгалтерской отчетности, управление дебиторской задолженностью, информационно-аналитическое обслуживание.

Для развития факторинга Президентом Республики Беларусь 11 ноября 2024 года подписан Указ №416 «О деятельности по финансированию под уступку денежного требования (факторингу)» [3].

Документ принят в развитие изменений гражданского и банковского законодательства, предоставивших право коммерческим организациям осуществлять финансирование под уступку денежного требования. Указом предусмотрено закрепление за Национальным банком Республики Беларусь функций регулятора небанковского факторинга и установление обязательных требований к факторинговым организациям, таких как включение их в соответствующий реестр Национального банка, требования к минимальному размеру уставного фонда, деловой репутации руководителя и учредителей, формированию отчетности, раскрытию информации и иное [4].

Значимым изменениям подверглись с 19 ноября 2024 года Банковский и Гражданский кодексы Республики Беларусь, главным из которых является исключение договора факторинга из числа банковских операций. При этом банки и небанковские кредитно-финансовые организации вправе осуществлять финансирование под уступку денежного требования (факторинг) в соответствии с законодательством, но как отдельно поименованные операции, помимо банковских [5].

Улучшение внутреннего законодательства и регулирование факторинга в системе гражданского права являются основными элементами правовой унификации факторинговой деятельности на межгосударственном уровне. В данной связи можно считать перспективным членство ОАО «АСБ Беларусбанк» в Международной форфейтинговой ассоциации (the International Forfeiting Association) с 9 октября 2006 года [6].

В дополнение к многогранности и разнообразию факторинговой деятельности можно отметить успешное применение банками информационных технологий. В данном случае процедура финансирования участников факторинга осуществляется с применением высокотехнологичных сервисов и систем электронного документооборота. Сведения о денежных требованиях, подтвержденные электронной цифровой подписью клиента, поступают фактору в электронном виде по защищенным каналам связи.

Ярким примером применения информационных технологий в Республике Беларусь являются цифровая платформа BelVEB BusinessHub (ОАО «Банк БелВЭБ»), сервис «Личный кабинет клиента» системы САФО «SmartFactor» (ОАО «Банк Дабрабыт») [7], ПО «IT-факторинг» (ОАО «АльфаБанк») и иные. Общим правилом осуществления факторинга является цифровая обработка следующих

*61-я Научная Конференция Аспирантов, Магистрантов и Студентов БГУИР,
Минск 2025*

основных этапов: заключение соглашения об организации финансирования, предоставление поставщиком информации о сумме требований, подтверждение действительности задолженности должника (осуществляется фактором), формирование реестра требований, возможных к финансированию (с учетом установленных бизнес ограничений), оформление согласия поставщика с условиями финансирования, осуществление финансирования по предоставленным реквизитам.

Положительное влияние цифровых инструментов на развитие факторинга подтверждается на основании следующего: автоматический режим взаимодействия поставщика с фактором (банком); продуктивный контроль над сформированными заранее лимитами и сроками задолженности перед поставщиками через соответствующие настройки; отсутствие необходимости контроля сроков оплаты уступленных требований, так как финансирование может осуществляться фактором автоматически.

Таким образом, факторинг, как проверенный инструмент финансирования, сохраняет свою привлекательность для улучшения ведения бизнеса и, соответственно, роста экономики Республики Беларусь. Вместе с тем, можно отметить необходимость дальнейшего совершенствования факторинга, формирования целостной системы регулирования его деятельности, развития его доступности и эффективности для малого и среднего бизнеса. Весьма актуально дальнейшее применение цифровой трансформации факторинга, в том числе международного для развития экспорта в целях продвижения отечественной продукции на внешние рынки.

Список использованных источников:

1. *Гражданский кодекс Республики Беларусь: Кодекс Респ. Беларусь, 7 дек. 1998 г.; № 218-3; в ред. Закона Респ. Беларусь от 01.01.2024 г. // ЭТАЛОН. Законодательство Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022.*
2. *Соболь, Е.С. Проблемы и перспективы развития факторинга в Республике Беларусь. / Е.С. Соболь. - Минск: БГЭУ, 2012. - С. 81 - 83.*
3. *О деятельности по финансированию под уступку денежного требования (факторингу) : Указ Президента Респ. Беларусь, 11 ноября 2024 г., № 416 // Нац. правовой Интернет-портал Респ. Беларусь. — 2024. — № 416. — 1/21641.*
4. *О совершенствовании регулирования финансирования под уступку денежного требования (факторинга) [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/press/4605> – Дата доступа: 15.03.2025.*
5. *Об изменении кодексов: Закон Респ. Беларусь, 18 июля 2022 г., №195-3 // Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2024.*
6. *АСБ «Беларусбанк» - первый представитель Беларуси в Международной форфейтинговой ассоциации [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://belarusbank.by/ru/33139/press/bank_news/11968 – Дата доступа: 15.03.2025.*
7. *Факторинговые услуги в РБ – Открытый и закрытый факторинг без регресса [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://bankdabrabyt.by/business/factoring/> – Дата доступа: 15.03.2025.*