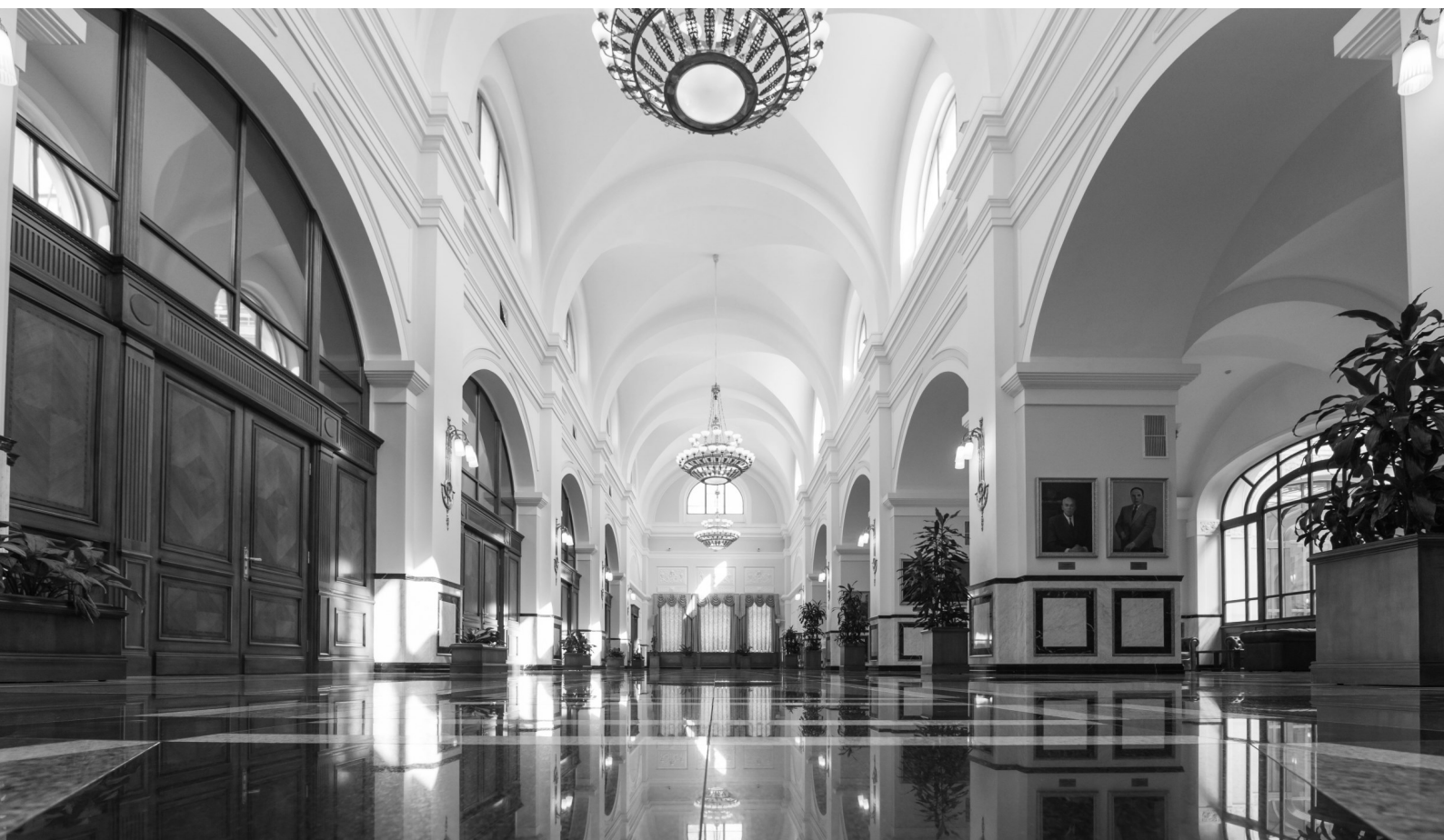




Банк России

Центральный банк Российской Федерации



## АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЗАПИСКА

МИРОВОЙ ОПЫТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ  
РЕГУЛЯТИВНОЙ ПЛОЩАДКИ  
И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО ЕЕ ВНЕДРЕНИЮ  
В БАНКЕ РОССИИ

декабрь, 2017

МОСКВА

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>РАЗДЕЛ 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>3</b>
<b>РАЗДЕЛ 2. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ .....</b>	<b>4</b>
2.1. Financial Conduct Authority (FCA), Великобритания .....	4
2.1.1. Особенности работы регулятивной площадки .....	4
2.1.2. Инструменты регулятора .....	4
2.1.3. Требования к проектам.....	4
2.1.4. Меры по защите потребителей.....	5
2.1.5. Участники регулятивной площадки .....	5
2.1.6. Примеры применения регулятивных инструментов в различных областях .....	5
2.1.7. Основные результаты и выводы по итогам пилотирования.....	6
2.2. The Monetary Authority of Singapore (MAS), Сингапур.....	8
2.2.1. Особенности работы регулятивной площадки .....	8
2.2.2. Инструменты регулятора .....	8
2.2.3. Требования к проектам.....	8
2.2.4. Меры по защите потребителей.....	9
2.3. Australian Securities and Investments Commission (ASIC), Австралия .....	9
2.3.1. Особенности работы регулятивной площадки .....	9
2.3.2. Инструменты регулятора .....	10
2.3.3. Требования к проектам.....	10
2.3.4. Меры по защите потребителей.....	11
2.3.5. Участники регулятивной площадки .....	11
<b>РАЗДЕЛ 3. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОЗДАНИЮ НА БАЗЕ БАНКА РОССИИ СПЕЦИАЛЬНОЙ РЕГУЛЯТИВНОЙ ПЛОЩАДКИ («СЭНДБОКС»).....</b>	<b>12</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ. ПЕРЕЧЕНЬ УЧАСТНИКОВ FCA SANDBOX (ПОТОК 3) .....</b>	<b>14</b>

## РАЗДЕЛ 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Внедрение инновационных финансовых технологий, продуктов и услуг (далее – финансовые технологии и сервисы) оказывает положительное влияние на развитие конкуренции, повышение финансовой доступности, а также способствует снижению издержек участников финансового рынка. Ключевой задачей при внедрении инновационных финансовых технологий и сервисов является их всестороннее исследование, которое должно предусматривать оценку эффективности и рисков от их применения, а также разработку соответствующих механизмов регулирования.

Регулятивные площадки позволяют исследовать инновационные финансовые технологии и сервисы при их пилотировании в форме «тестирования» или в форме «ограниченного регулятивного эксперимента». Данный механизм уже используется многими зарубежными финансовыми регуляторами, включая *Financial Conduct Authority* (Великобритания), *Monetary Authority of Singapore* (Сингапур) и *Australian Securities and Investment Commission* (Австралия). Такие площадки позволяют финансовым и иным организациям пилотировать инновационные финансовые технологии и сервисы, предоставляя их клиентам в ограниченном периметре под контролем регулятора. При этом для участников пилотирования могут быть предусмотрены ограниченное применение или полное освобождение от действующих требований регулятора и (или) введены новые требования. Пилотные проекты на регулятивных площадках проводятся преимущественно в сферах применения искусственного интеллекта, биометрических технологий, технологий распределенных реестров, криптовалют, открытых интерфейсов, краудфандинга.

Целями регулятивных площадок являются:

- сокращение времени и издержек вывода инновационных финансовых технологий и сервисов на рынок;
- создание возможностей выхода на рынок инновационным компаниям в финансовой сфере;
- расширение ассортимента инновационных финансовых технологий и сервисов для потребителей;
- обеспечение прямого взаимодействия регуляторов с инновационными компаниями в целях выработки новых механизмов регулирования.

## РАЗДЕЛ 2. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ

### 2.1. FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY (FCA), ВЕЛИКОБРИТАНИЯ

#### 2.1.1. Особенности работы регулятивной площадки

1. Инициатор подает заявку.
2. FCA оценивает заявку на соответствие установленным требованиям.
3. FCA одобряет заявку и назначает компании куратора, который помогает выработать оптимальные условия и параметры пилотирования, КПЭ, требования к отчетности и меры по защите потребителей.
4. FCA принимает решение о начале пилотирования.
5. Компания проводит пилотирование, взаимодействует с куратором, который обеспечивает контакт с профильными специалистами, FCA ведет мониторинг пилотирования.
6. Компания предоставляет отчет о результатах пилотирования в FCA.
7. Компания принимает решение о запуске решения вне регулятивной площадки.

#### 2.1.2. Инструменты регулятора

В рамках регулятивной площадки FCA может использовать следующие инструменты:

- ограниченное лицензирование компании;
- индивидуальное руководство по законодательству;
- изменение нормативного регулирования;
- отказ от применения мер принуждения.

Большинству одобренных стартапов требовалось ограниченное лицензирование для проведения пилотирования. Ограни-

ченное лицензирование – наиболее часто используемый FCA инструмент в рамках регулятивной площадки, при котором требования устанавливаются пропорционально планируемому объему деятельности.

Меры по управлению рисками определяются индивидуально для каждого пилотного проекта, например, дополнительные требования к капиталу, проверка информационных систем на возможность взлома, дополнительная проверка сервисов робо-эдвайзинга квалифицированными финансовыми советниками и иное.

#### 2.1.3. Требования к проектам

**1. Охват.** Инновация должна быть предназначена для ее применения на рынке Великобритании.

**2. Новизна.** На рынке отсутствуют (присутствуют в незначительном количестве) аналогичные сервисы или же сервис приносит качественное улучшение в существующие процессы на финансовом рынке. По мнению FCA, использование новых технологий является основной причиной, по которой предлагаемые к пилотированию сервисы признаются инновационными, а также основным фактором создания дополнительных выгод для потребителей. Большинство технологических проектов предполагали применение новых технологий в традиционных финансовых сервисах. Многие фирмы использовали их для снижения операционных издержек, что позволило предложить потребителям более выгодные цены.

**3. Преимущества для потребителя.** Инновация прямо или косвенно позволяет предоставить лучший сервис для потребителя; инициатором оценены возможные потребительские риски и предложены способы их предупреждения; инновация способствует развитию конкуренции.

**4. Потребность в регулятивной площадке.** Инновация не попадает под действующее регулирование, что затрудняет ее выход на рынок; существует очевидная необходимость пилотирования в реальной среде; отсутствуют альтернативные способы взаимодействия с FCA или механизмы пилотирования; процесс авторизации слишком дорог или затруднителен для проверки инновации на жизнеспособность.

**5. Готовность к пилотированию.** Разработан план пилотирования с четкими целями, характеристиками и критериями успеха; было проведено предварительное пилотирование; компания имеет достаточные ресурсы для пилотирования; компания выработала достаточные меры по защите потребителей и может обеспечить компенсацию при нарушении их прав.

## 2.1.4. Меры по защите потребителей

Меры по защите потребителей устанавливаются в каждом отдельном случае с учетом одного из следующих подходов.

**1. Последствия реализации рисков лежат на потребителях:** проводится информирование о рисках и возможной компенсации в случае их реализации; клиенты дают официальное согласие на участие в пилотировании.

**2. Зона ответственности компании устанавливается по соглашению с FCA:** компании предлагают меры по защите клиентов, в том числе по компенсации возможных убытков, при этом FCA выступает посредником между клиентами и компанией.

**3. Применяются требования к лицензированным компаниям:** участник обеспечивает полную защиту клиентов, в том числе компенсацию в случае нарушения прав, наравне с лицензированными участниками финансового рынка.

**4. Компания берет на себя полную ответственность по защите потребителей и компенсации их потерь.**

FCA считает второй формат предпочтительным.

## 2.1.5. Участники регулятивной площадки

Проводить пилотирование финансовых технологий и сервисов на регулятивной площадке могут компании, чей продукт не может быть внедрен в рамках действующего регулирования, а также технологические компании, которые оказывают услуги финансовым организациям в целях предоставления финансовых сервисов.

К настоящему времени FCA уже набрал три группы компаний для пилотирования финансовых технологий и сервисов и проводит набор четвертой группы. Участники первой группы (18 компаний) завершили пилотирование. Во второй группе приняли участие 24 компании. В третьей – 18 компаний.

## 2.1.6. Примеры применения регулятивных инструментов в различных областях

- **Технологии распределенных реестров.** Решения на базе технологий распределенных реестров, пилотирование которых проводилось в рамках регулятивной площадки, показали себя эффективными для сокращения издержек, повышения уровня безопасности и доверия между участниками рынка, сокращения времени предоставления услуг, оптимизации процессов на финансовом рынке путем устранения лишних посредников. Некоторые участники регулятивной площадки использовали цифровые валюты для трансграничных переводов. Стандартная модель таких сервисов предполагает конвертацию фиатной валюты в цифровую и затем снова в фиатную для ее передачи получателю. Такие модели показывают свою эффективность, поскольку обеспечивают, с одной стороны, высокую скорость операций, а с другой – низкие комиссии. В большинстве проектов, связанных с переводами с использованием цифровых валют, FCA требовал от компаний - участников пилотирования гарантирования сумм переводов,



чтобы обеспечить полную выплату в случае потери средств клиентов. FCA отмечает, что основными ограничениями, связанными с использованием цифровых валют в сервисах денежных переводов, являются неопределенность в сроке исполнения операций, волатильность курсов, требования к ликвидности и возможность обмена на другие валюты.

- **Ипотечное кредитование.** На регулятивной площадке проводилось несколько пилотных проектов в сфере ипотеки. Одна из фирм проводила пилотирование сервиса, в рамках которого она обязалась продавать жилье своих клиентов в течение 90 дней, либо предоставить им беспроцентный заем на сумму 95% от стоимости их жилья в случае неисполнения обязательства. FCA пришлось вводить дополнительные требования к уровню капитала (помимо установленных законодательством), чтобы фирма обеспечивала достаточное количество средств для выдачи займов.

- **Робо-эдвайзинг.** Ряд фирм проводили пилотирование сервисов в сфере автоматизированного консультирования. FCA обычно требует вовлечения квалифицированного финансового советника, который будет проверять автоматически сгенерированные рекомендации клиентам и подтверждать их. Это позволяет оперативно

вносить изменения в алгоритмы для их совершенствования. Варианты могут быть разные, например, финансовый советник должен подтверждать рекомендацию робота до ее отправки клиенту, или подтверждение может быть с последующим информированием клиента о необходимости дождаться подтверждения, прежде чем использовать рекомендацию.

## 2.1.7. Основные результаты и выводы по итогам пилотирования

- Даже у крупных участников рынка, которые проводили пилотирование на регулятивной площадке, наблюдалось ускорение цикла разработки продукта, что позволяло им проверять свои идеи быстрее, чем обычно.

- Обратная связь от участников показывает, что пилотирование позволяет проще и быстрее привлечь инвесторов, поскольку, во-первых, появляется правовая определенность функционирования сервиса, а во-вторых – надзор со стороны FCA. Обратная связь также показывает, что финтех-компаниям, у которых нет лицензии, сложно найти инвесторов.

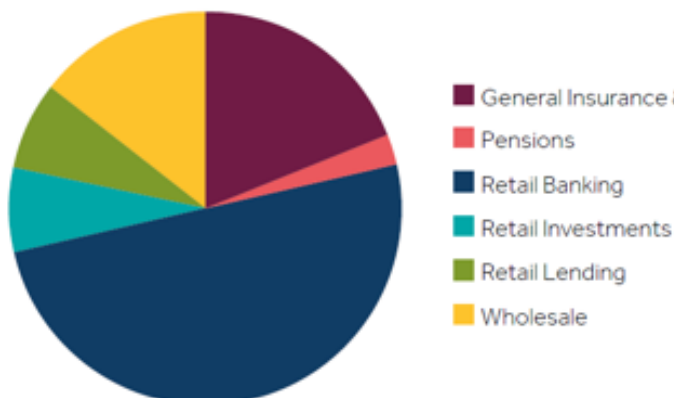


Рис. 1. Участники первой и второй групп по секторам

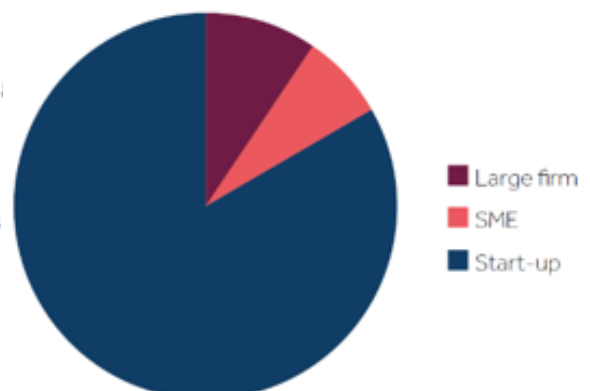


Рис. 2. Участники первой и второй групп по размеру компании

- Как минимум 40% фирм-участников первой группы привлекли инвестиции в рамках пилотирования или по его завершению.
- Пилотирование в реальных рыночных условиях позволяет оценить спрос и коммерческую жизнеспособность финансовой технологии или сервиса, выявить отношение потенциальных клиентов к различным стратегиям ценообразования, каналам взаимодействия, бизнес-моделям и непосредственно к новым технологиям. Некоторые фирмы испытывали сложности с поиском клиентов и это тоже стало ценным результатом, поскольку они избежали необходимости больших капитальных вложений для получения лицензии. Фирмы также могут проверить жизнеспособность самой технологии — при выработке оптимальных параметров пилотирования FCA изучает технологию и уровень безопасности информационных систем.
- Работа инновационных фирм непосредственно с FCA позволяет разрабатывать эффективные системы управления рисками. FCA сформировал стандартный набор защитных требований, которые должны соблюдать участники регулятивной площадки и, одновременно, разрабатывает дополнительные требования к участникам в индивидуальном порядке. Например, все компании должны иметь план прекращения деятельности, который позволяет минимизировать ущерб клиентам. Одна из фирм успешно применила план прекращения деятельности во время пилотирования из-за отсутствия потребительского спроса. Также одна из компаний сообщила, что взаимодействие с FCA в течение пилотирования позволило им разработать более строгие политики и процессы, чем планировалось применять изначально.
- FCA способствовал проведению большого числа пилотных проектов, которые охватывали широкий перечень секторов рынка и типов продуктов. Было получено 146 заявок на пилотирование, из которых 50 были одобрены в первую и вторую группы, а по 41 было проведено (проводится) пилотирование. Около трети фирм - участников регулятивной площадки использовали новый опыт, чтобы значительно улучшить свои бизнес-модели перед запуском на рынок.
- Тренд де-рискинга в части ПОД/ФТ в банковском секторе Великобритании влияет на доступность банковских услуг для определенных категорий клиентов. В первых двух группах были компании, которым банки отказывали в обслуживании. В основном это касалось проектов в сфере технологий распределенных реестров или платежных сервисов. В результате некоторые компании не смогли провести пилотирование. Проблема де-рискинга выходит далеко за пределы регулятивной площадки.
- Сотрудничество крупных компаний и стартапов взаимовыгодно. Стартапы получают доступ к большой клиентской базе и опыту крупной компании, а крупная компания получает, с одной стороны, возможность получить больше опыта в сфере инновационных технологий, с другой – улучшение собственных продуктов с большей скоростью, не применяя при этом внутренние разработки. Некоторые крупные компании сообщили, что сотрудничество со стартапами часто помогало найти новые возможности для улучшения собственных процессов.
- Интеграция стартапов с API финансовых организаций не всегда проходила беспрепятственно. Достижение бесперебойного взаимодействия через API могло занимать больше времени, чем планировалось изначально, даже когда участником проекта были технологически развитые компании. У одного из участников регулятивной площадки возникли сложности с тем, чтобы успеть провести интеграцию в течение установленного срока пилотирования.
- Лицензионные требования в рамках регулятивной площадки устанавливались таким образом, чтобы убедиться в наличии у компании необходимых компетенций и жизнеспособной финансовой модели. Компании из некоторых секторов рынка (например, страхование) столкнулись со сложностями с обеспечением достаточности капитала и соответствия информационных систем установленным требованиям.

## 2.2. THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE (MAS), СИНГАПУР

### 2.2.1. Особенности работы регулятивной площадки

1. Инициатор направляет заявку на пилотирование, описывая инновации в технологической части проекта, его преимущества для рынка или пользователей, намерение и возможность более широкой реализации проекта после пилотирования, сценарии его проведения, результаты, риски, возможную стратегию выхода из пилотирования.

2. MAS проводит оценку заявки; потенциальный участник, при необходимости и по согласованию с MAS, может дополнить заявку.

3. MAS информирует инициатора о принятом решении в письменном виде, в том числе в случае отказа.

4. После одобрения заявки инициатор становится участником регулятивной площадки и начинается стадия пилотирования.

5. В случае внесения значимых изменений в пилотируемый финансовый сервис участник обязан направить заявку в MAS не менее чем за 1 месяц и предоставить описание и обоснование этих изменений.

6. Завершение пилотирования происходит в следующем образом:

- пилотирование может быть досрочно прекращено по решению MAS, если:

- MAS не считает достигнутыми цели, результаты и график, согласованные с участником;

- участник не может полностью соответствовать установленным регулятивным требованиям после завершения пилотирования;

- выявлены недостатки пилотируемого финансового сервиса, при которых риски для потребителей или финансовой системы превышают его выгоды, при этом недостаток не может быть устранен в течение периода пилотирования;

- участник нарушает условия, установленные на период пилотирования;

- участник сообщил MAS о своем решении о досрочном выходе из регулятивной площадки;

- по окончании пилотирования прекращается применение ограниченных (ослабленных) регулятивных требований, и участник обязан прекратить пилотирование;

- после пилотирования участник может перейти к реализации проекта в расширенном масштабе при условии, что достигнуты желаемые результаты (по согласованию с MAS) и проект соответствует всем законодательным требованиям;

- продление пилотирования возможно при подаче заявки за 1 месяц до его завершения.

### 2.2.2. Инструменты регулятора

В рамках регулятивной площадки MAS может изменять или отменять требования действующего регулирования в отношении участников пилотирования, либо вводить дополнительные требования.

Не подлежат ослаблению требования в части:

- конфиденциальности пользовательских данных;

- управления денежными средствами и активами клиентов;

- ПОД/ФТ;

- этических принципов.

Могут быть ослаблены требования к:

- обслуживанию активов;

- составу совета директоров;

- балансу наличных денежных средств;

- кредитному рейтингу;

- платежеспособности;

- достаточности капитала;

- управлению технологическими рисками и аутсорсингу;

- размеру ликвидных активов;

- размеру оплаченной доли капитала;

- размеру компании;

- деловой репутации;

- истории компании (прошлые события).



### 2.2.3. Требования к проектам

1. В предлагаемом финансовом сервисе используется инновационная или развивающаяся технология, либо существующая технология используется инновационным путем. На рынке Сингапура должны полностью отсутствовать аналогичные решения.

2. Предлагаемая финансовая услуга решает проблему или приносит выгоду потребителям и (или) индустрии. Это может быть выявлено по результатам соответствующих исследований.

3. Инициатор имеет намерение и возможность предоставлять финансовый сервис в Сингапуре после завершения его пилотирования. Если по определенным причинам предлагаемая услуга не может быть реализована в Сингапуре, инициатор должен быть готов сделать вклад в развитие Сингапура иным способом (например, продолжить разработку решения для Сингапура).

4. Сценарий пилотирования и ожидаемые результаты экспериментов должны быть явно определены; компания обязана отчитываться в MAS о ходе пилотирования согласно утвержденному календарному плану.

5. Ограничения в рамках пилотирования должны быть явно определены в целях защиты интересов потребителей и обеспечения безопасности индустрии.

6. Значительные риски предлагаемого финансового сервиса должны быть оценены и минимизированы, например, в рамках предварительного пилотирования услуги.

7. Стратегия выхода из пилотирования должна быть явно определена как для случая досрочного прекращения пилотирования, так и при плановом завершении пилотирования предлагаемого финансового сервиса.

### 2.2.4. Меры по защите потребителей

Участник пилотирования обязан информировать своих клиентов, что финансовый сервис функционирует в рамках пилотирования на регулятивной площадке, а также о связанных с ним рисках. Он также обязан получить от клиентов подтверждение о понимании рисков, которые могут быть реализованы при использовании сервисов.

### 2.2.5. Участники регулятивной площадки

Участниками регулятивной площадки могут быть как лицензируемые финансовые, так и иные организации.

## 2.3. AUSTRALIAN SECURITIES AND INVESTMENTS COMMISSION (ASIC), АВСТРАЛИЯ

### 2.3.1. Особенности работы регулятивной площадки

Механизм функционирования регулятивной площадки ASIC существенно отличается от аналогов в Великобритании и Сингапуре. В действующем регулировании финансового рынка Австралии уже предусмотрены исключения в части требований по лицензированию для небольших компаний. Компании в Австралии имеют на выбор 3 опции пилотирования в рамках регулятивной площадки ASIC:

- **Опция № 1:** предоставление отдельных финансовых сервисов без лицензии на общих условиях, установленных действующим регулированием;

- **Опция № 2:** пилотирование отдельных финансовых сервисов без лицензии на общих условиях, установленных ASIC, с необходимостью предварительного уведомления. По завершении пилотирования необходимо предоставить в ASIC краткий отчет о его результатах;

- **Опция № 3:** предоставление финансовых сервисов на индивидуальных условиях, определяемых ASIC. В рамках данной опции возможны следующие случаи: запрос заявителя на изменение регуляторных требований является стандартным и процедура его предоставления уже установлена, либо запрос предполагает незначительные изменения в регулировании; запрос заявителя на изменение регуляторных требований требует существенных измене-

ний в регулировании, его отмену или создание нового.

### 2.3.2. Инструменты регулятора

- предоставление права осуществлять деятельность без лицензии;
- изменение лицензионных требований;
- изменение требований отдельных законов.

### 2.3.3. Требования к проектам

**Опция № 1.** Компании могут без лицензии предоставлять финансовые сервисы, в том числе в сферах:

- безналичных платежей при условии, что баланс каждого продукта в отдельности не превышает 1 тыс. австралийских долларов, а в совокупности – 10 млн австралийских долларов;
- консультирование по заложенным ипотечным счетам;
- продукты для проведения финансовых расчетов.

**Опция № 2.** Компании могут без лицензии пилотировать финансовые сервисы, связанные с:

- консультированием по финансовым продуктам;
- совершением операций с финансовыми продуктами;
- оказанием помощи при кредитовании.

Ограничения:

- в рамках данной опции возможно предоставление финтех-сервиса не более, чем 100 розничным клиентам, лимит на оптовых клиентов отсутствует;
- период пилотирования не более 12 месяцев;
- для каждого розничного клиента общая стоимость депозитов, инвестиционных схем, ценных бумаг, государственных облигаций и платежных продуктов, в отношении которых предоставляется пилотируемый финтех-сервис, не должна превышать 10 тыс. австралийских долларов;
- сумма кредита по кредитному договору, в отношении которого предоставля-

ется сервис, не может превышать 25 тыс. австралийских долларов;

- страховая сумма по договору страхования, в отношении которого предоставляется сервис, не может превышать 50 тыс. австралийских долларов;
- индивидуальные лимиты для оптовых клиентов отсутствуют;
- общая стоимость продуктов, сумма кредитов и страховая сумма по финансовым продуктам, приобретенных с использованием пилотируемого финансового сервиса, для всех клиентов не должна превышать 5 млн австралийских долларов.

**Опция № 3.** Для того, чтобы воспользоваться индивидуальными изменениями регулирования, компании должны предоставить следующую информацию:

- описание деятельности компании и применимости соответствующего регулирования и политик ASIC;
- обоснование невозможности соблюдения указанного регулирования и политик, в том числе при изменении регулирования на общих условиях;
- основные характеристики требуемого изменения регулирования и его последствия с юридической, коммерческой и регуляторной точек зрения;
- последствия изменения регулирования для инвесторов и необходимые ограничения для их предупреждения;
- предложения по изменению регулирования (опционально).

### 2.3.4. Меры по защите потребителей

Компании должны предоставлять клиентам информацию о пилотируемом сервисе, его стоимости, процедурах разрешения споров и соблюдать регуляторные требования, связанные с финансовым консультированием и помощью при получении кредитов.

При предоставлении финансовых сервисов в рамках проведения их пилотирования финтех-компания должны соблюдать требования законодательства о защите прав потребителей финансовых услуг, а также уведомлять потребителей о том, что:

- компания, предоставляющая сервис, не имеет лицензии;
- финансовый сервис пилотируется в рамках регулятивной площадки;
- некоторые механизмы защиты, связанные с использованием финансовых сервисов, не будут применяться.

Одновременно финтех-компании, использующие механизм пилотирования, должны обеспечить клиентам компенсацию убытков на случай невозможности выполнить обязательства перед ними или иного нарушения их прав. Компании выполняют данное требование, приобретая соответствующий страховой полис. Такой полис должен предусматривать покрытие в размере 1 млн австралийских долларов по одной претензии и в совокупности по нескольким, а также иметь период страхового покрытия в течение 12 месяцев после окончания срока действия полиса.

Внутренние процедуры разрешения споров, применяемые компаниями, пилотирующими финансовые сервисы, должны соответствовать стандартам и требованиям, изданным или одобренным ASIC. Указанные компании также должны иметь членство в одобренных ASIC внешних механизмах разрешения споров, причем такое членство должно поддерживаться в течение всего периода пилотирования (включая увеличение его срока), а также в течение 12 месяцев после завершения пилотирования.

### **2.3.5. Участники регулятивной площадки**

Использовать регулятивную площадку в зависимости от выбранной опции могут как лицензируемые участники финансового рынка, так и иные организации.

## РАЗДЕЛ 3. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОЗДАНИЮ НА БАЗЕ БАНКА РОССИИ СПЕЦИАЛЬНОЙ РЕГУЛЯТИВНОЙ ПЛОЩАДКИ («СЭНДБОКС»)

В целях обеспечения условий для развития инноваций на финансовом рынке и перехода к цифровой экономике в Российской Федерации предлагается создать в Банке России специальную регулятивную площадку для апробации инновационных финансовых технологий, продуктов и услуг.

Регулятивная площадка Банка России обеспечит быструю проверку гипотез о положительных эффектах от внедрения инновационных финансовых технологий и сервисов для финансового рынка и потребителей, а также анализ рисков и формирование моделей угроз, возникающих при их использовании.

Соответствующие пилотные проекты могут проводиться в таких направлениях как применение биометрических технологий, технологий распределенных реестров, криптотехнологий, искусственного интеллекта, открытых интерфейсов, краудфандинг, а также ряде других, которые оцениваются участниками финансового рынка как имеющие высокий потенциал применения.

В целях обеспечения работы регулятивной площадки при Банке России планируется создать:

1. Межведомственный экспертный совет с участием представителей федеральных органов исполнительной власти для рассмотрения заявок, участия в мероприятиях по пилотированию, правовому и технологическому обеспечению внедрения инновационных финансовых технологий и сервисов, затрагивающих их полномочия.

2. Экспертный совет участников финансового рынка, в состав которого войдут представители Ассоциации развития финансовых технологий и Фонда «Сколково», для рассмотрения заявок на пилотирование на предмет значимости предлагаемых инновационных финансовых технологий или сервисов для развития рынка и потенциальных эффектов от их применения.

Пилотирование инновационных финансовых технологий и сервисов на регулятивной площадке Банка России будет осуществляться в двух формах — «тестирование» и «ограниченный регулятивный эксперимент», которые будут вводиться поэтапно.

На первом этапе в рамках регулятивной площадки Банка России будет реализовано пилотирование в форме «тестирования». Данная форма предполагает моделирование целевого процесса применения инновационной финансовой технологии или сервиса в тестовой среде при отсутствии рисков для потребителей.

Пилотирование инновационных финансовых технологий и сервисов в форме «тестирования» на регулятивной площадке Банка России предусматривает следующие шаги:

1. Инициатор (финансовая или иная организация) направляет заявку на тестирование в Банк России.

2. Банк России проводит оценку финансовой технологии или сервиса, предлагаемых для пилотирования в соответствии с полученной заявкой, и определяет условия тестирования с привлечением межведомственного экспертного совета (в пределах полномочий государственных органов) и экспертного совета участников финансового рынка.

3. Банк России проводит «тестирование» с участием представителей межведомственного экспертного совета (в пределах полномочий государственных органов) и формирует отчет о его результатах.

4. Банк России принимает решение о целесообразности внедрения финансовой технологии или сервиса и разрабатывает план мероприятий и дорожную карту по правовому и технологическому обеспечению их внедрения с межведомственным экспертным советом (в пределах полномочий государственных органов). Применение финансовых технологий и сервисов на рынке будет осуществляться после реализации

мероприятий, предусмотренных соответствующими планами и дорожными картами.

На втором этапе в рамках регулятивной площадки Банка России предполагается применение такой формы пилотирования, как «ограниченный регулятивный эксперимент», которая предусматривает реализацию целевого процесса применения инновационной финансовой технологии или сервиса в реальных условиях в ограниченном периметре под контролем Банка России, в том числе совместно с заинтересованными федеральными органами исполнительной власти.

Проведение «ограниченного регулятивного эксперимента» может осуществляться после принятия Банком России совместно с заинтересованными государственными органами решения о нецелесообразности пилотирования инновационных финансовых технологий или сервисов в форме «тестирования» или в случае, когда на этапе «тестирования» оценить результаты внедрения проекта с применением указанных технологий или сервисов в полной мере не представляется возможным.

Для запуска «ограниченного регулятивного эксперимента» необходимо внесение изменений в законодательство Российской Федерации в целях наделения Банка России и отдельных федеральных органов исполнительной власти полномочиями по реализации таких экспериментов, определения механизма их регулирования, включая возможность временного неприменения отдельных положений законодательства Российской Федерации (например, требований о лицензировании соответствующего вида деятельности).

Предложенные подходы к созданию регулятивной площадки Банка России будут способствовать развитию инновационных финансовых технологий и сервисов, увеличению их доступности, сокращению времени внедрения, развитию конкуренции на финансовом рынке, а также защите прав потребителей и инвесторов при использовании таких технологий и сервисов.



## ПРИЛОЖЕНИЕ. ПЕРЕЧЕНЬ УЧАСТНИКОВ FCA SANDBOX (ПОТОК 3)

Компании	Описание
Barclays	RegTech-решение, которое позволяет отслеживать обновления регулирования в руководствах FCA и координирует их с внутренними политиками Barclays
Chynge	Международная система денежных переводов на базе технологии распределенных реестров, которая включает в себя систему мониторинга транзакций (на основе искусственного интеллекта) в целях более эффективного противодействия легализации доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма, а также мошенничеству
Curl	Новая платежная сеть, которая работает через идентификаторы вида @username и прямые банковские переводы, с использованием открытых банковских API
Economic Data Sciences	Технологическое решение, которое использует искусственный интеллект для расчета оптимального соотношения рисков и целей в процессе отбора инвестиций
Etherisc	Страхование авиаперелетов с использованием смарт-контрактов и технологии блокчейн
First direct and Bud	Приложение, которое анализирует данные транзакций и демографические данные клиентов для определения финансовых и нефинансовых продуктов с рынка, HSBC и иных организаций
FutureFlow	Система мониторинга транзакций, которая отслеживает движение денег в экономике, маркирует отдельные денежные единицы и способствует обмену анонимизированной информацией между сторонами в целях предотвращения финансовых преступлений
Nationwide	Автоматизированное решение, предлагающее рекомендации по сбережениям и инвестициям
Orca	P2P-платформа, которая позволяет инвестировать в диверсифицированный портфель P2P-кредитов
Rebank	Платформа, которая объединяет корпоративные банковские счета в единый личный кабинет. При помощи предсказательных алгоритмов Rebank позволяет повысить эффективность банковских операций и бизнес-платежей
ResonanceX	Новая электронная платформа, которая обеспечивает сквозную автоматизацию процессов установления цен, исполнения и управления жизненным циклом продуктов с использованием централизованного или распределенного (блокчейн) учета активов
Sherpa Management Services	Страховое решение, которое предлагает клиентам один аккаунт для настройки и управления несколькими страховыми рисками и включает динамические продукты, которые обеспечивают возможность увеличения и уменьшения гарантированной страховой суммы по мере изменения потребностей
Solidi	Платформа платежей на основе блокчейн, которая использует криптовалюты для проведения денежных переводов с более высокой скоростью и с более низкими транзакционными издержками

Компании	Описание
Spherical Defence Labs	Система безопасности с открытыми API, которая позволяет обнаружить хакерские атаки и нарушения в банках на базе открытых API, машинного обучения и компьютерной лингвистики
Square Book	Новый прозрачный метод сбора заявок инвесторов для первичных публичных и частных размещений
Wrisk	Страховой продукт с инновационным методом оценки риска
Yoti	Технологический провайдер, который позволяет пользователям создать зашифрованный биометрический цифровой профиль, привязанный к государственному идентификатору. Yoti позволяет пользователям передавать идентификационные данные финансовым организациям для использования при проверках KYC