

Экспериментальные правовые режимы цифровых инноваций в Дании

Лаврова Наталья Николаевна

Студент (магистр)

Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве
Российской Федерации, Москва, Россия

E-mail: lav-nataliya52@yandex.ru

Дания, в целом, воспринимается как страна с высоким уровнем распространенности и развития технологий. Благодаря тому, что политики поощряют финтех-бизнес и инвестиции, а также поддерживают Копенгаген в качестве международного финтех-центра, рынок финтеха процветает. Кроме того, через Датское управление финансового надзора (DFSA - Finanstilsynet), Дания вступила в глобальные партнерства и альянсы с целью оказания помощи финтех-компаниям, ведущим бизнес за пределами национальных границ, а также с целью привлечения иностранных компаний и талантов в Данию. Также DFSA создало специальную команду по финтеху, цель которой - свести к минимуму неопределенность в сфере регулирования, а также помочь и направить финтех-предпринимателей в процессе получения необходимых лицензий/разрешений. В настоящее время также разрабатывается и внедряется регулирование, связанное с использованием новых технологий фактически экспериментального формата, — связанных с использованием в отдельных сферах деятельности и не ограниченных фактически ни временем, ни территорией реализации [1, с. 15]. Для того чтобы получить большее понимание финтех-бизнеса в целом и, в особенности, регулятивных/законодательных препятствий для таких предприятий, FSA Дании в 2018 году запустило экспериментальную схему "песочницы" под названием "FT Lab" [4]. Использование регулятивной песочницы в качестве экспериментального правового режима является одним из способов создания, производства, тестирования, и реализации цифровых инноваций [7, с. 10]. Цель FT Lab заключается в том, чтобы позволить финтех-компаниям тестировать новые технологии и бизнес-модели на клиентах в безопасной среде в сотрудничестве с Датским управлением финансового надзора [4]. Участниками "песочницы" могут быть существующие финансовые учреждения, новые участники, желающие предложить финансовые услуги, или игроки, не относящиеся к финансовой отрасли, которые предлагают услуги контролируемым учреждениям [5].

Оценка заявок на участие в FT Lab происходит на основании соответствия следующим критериям [5]:

- Ассоциация - связь услуги с регулируруемыми финансовыми услугами, находящимися в ведении Finanstilsynet.
- Польза - выгода для потребителей или финансовой системы в целом.
- Инновация - уникальность услуги\продукта.
- Потребность - необходимость участия в регулятивной песочнице Finanstilsynet для реализации услуги.
- Готовность компании к участию в регулятивной песочнице.

Организация не обязательно должна соответствовать всем критериям, но инновация или бизнес-модель не может быть прямо противоположна какому-либо критерию. FSA проводит общую оценку заявки на основе всех критериев. После этого FSA выбирает компании, которым будет предоставлен доступ к FT Lab [6].

Результатом первого опыта работы с регулятивной песочницей FT Lab стало партнерство компании ZTLment ApS, местной датской организации по разработке программного обеспечения в B2B сегменте, и Датского управления финансового надзора (DFSA) в

2021 году, в ходе которого изучалось использование технологии блокчейн для конкретной бизнес-модели. Тестирование ZTLment в FT Lab показало, что способ проведения платежных операций в традиционной платежной инфраструктуре во многом отличается от способа проведения транзакций при использовании блокчейн в качестве инфраструктуры. Главное отличие заключается в том, что традиционная платежная инфраструктура нуждается в центральных и доверенных операторах, которые связывают воедино все действующие стороны. Центральные стороны необходимы для обеспечения эффективного перевода средств, лежащих в основе платежной операции между независимыми учреждениями, обслуживающими счета. Блокчейн, с другой стороны, может служить эффективной децентрализованной альтернативой этому. Это означает, что некоторые из этих ключевых операторов не нужны для завершения транзакции. Поэтому DFSA ожидает, что в будущем технология блокчейн будет использоваться во многих различных типах финансовых бизнес-моделей [2].

Однако с использованием новой технологии появляются новые риски. DFSA было обеспокоено тем, как защищены пользователи в сетях блокчейн по сравнению с традиционными платежными решениями. Кроме того, надзорный орган определил, что блокчейн не подпадает под действие Закона о платежах Дании (DPA), если он используется в качестве основной платежной инфраструктуры в связи с предоставлением платежных услуг. Однако регулятор заявил, что платежные услуги на основе блокчейн требуют разрешения от DFSA, потому что решение ZTLment, основанное на блокчейн, представляет собой платежную услугу. Поэтому ZTLment подала в DFSA заявку в качестве платежного учреждения после проведения теста [3].

Тобиас Тигесен, директор датского подразделения FSA по финансовым технологиям, платежным услугам и управлению, сказал: "В ходе тестирования стало ясно, что блокчейн может обеспечить очень короткое время расчетов и очень низкую стоимость платежей. Использование блокчейн потенциально может изменить способ предоставления финансовых услуг, включая порядок расчетов по платежам. DFSA работает над изучением и реализацией этого потенциала таким образом, чтобы его использование было безопасным и эффективным для датских потребителей и предприятий". Участие ZTLment в регуляторной песочнице FT Lab дало управлению финансового надзора Дании хорошее представление о том, как блокчейн может быть использован на практике для осуществления платежей. У DFSA и ZTLment получился хороший, конструктивный процесс, в ходе которого обе стороны узнали о потенциале и регулировании технологии [2].

Таким образом, на сегодняшний день можно сказать, что опыт Дании в области экспериментальных правовых режимов цифровых инноваций схож по механике с опытом других стран. Исходя из результатов тестирования, проведенного в рамках участия ZTLment в регуляторной песочнице FT Lab, можно сделать вывод о том, что Блокчейн может изменить способ расчета платежей, предоставив более гибкую и автоматическую альтернативу существующим решениям.

Источники и литература

- 1) Новые институты бюджетного права в условиях цифровой революции : монография / Н. А. Поветкина, Р. Е. Артюхин, А. Ю. Демидов и др. ; под ред. Р. Е. Артюхина, Н. А. Поветкиной. — Москва : Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации : Норма : ИНФРА-М, 2021. — 192 с.
- 2) Blockchain proves its potential in test in the DFSA's regulatory sandbox, FT Lab [Электронный ресурс] / dfsa. 08.10.2017 - Режим доступа: <https://www.dfsa.dk>. Обращение к документу: 26.02.2022. https://www.dfsa.dk/News/Pressreleases/2022/Blockchain_proves_potential_040222

- 3) Blockchain Test Proves Its Potential in the DFSA’s Regulatory Sandbox [Электронный ресурс] / financemagnates - 03.10.2015 Режим доступа: <https://www.financemagnates.com>. Обращение к документу: 14.02.2022. <https://www.financemagnates.com/fintech/blockchain-test-proves-its-potential-in-the-dfsas-regulatory-sandbox/?fr=operanews>
- 4) Denmark: Fintech Laws and Regulations [Электронный ресурс] / iclg - 03.10.2013 Режим доступа: <https://iclg.com>. Обращение к документу: 25.02.2022. <https://iclg.com/practice-areas/fintech-laws-and-regulations/denmark>
- 5) Finanstilsynet’s regulatory sandbox [Электронный ресурс] / finanstilsynet. 04.05.2018 Режим доступа: <https://www.finanstilsynet.no>. Обращение к документу: 26.02.22. <https://www.finanstilsynet.no/en/tema/fintech-and-regulatory-sandbox/finanstilsynets-regulatory-sandbox/>
- 6) FT lab [Электронный ресурс] / dfsa - 03.11.2018 Режим доступа: <https://www.dfsa.dk>. Обращение к документу: 14.02.2022. <https://www.dfsa.dk/Supervision/Fintech/FT-lab>
- 7) Gromova.E., Tjaša.I., Regulatory Sandboxes (Experimental Legal Regimes) for Digital Innovations in BRICS. / Gromova.E., Tjaša.I // BRICS LAW JOURNAL. – 2020. - Vol. 7, No.2, P. 10–36.