

КОСТИКОВ Артур Денисович,
студент бакалавриата по направлению подготовки 40.03.01 Юриспруденция
факультета подготовки специалистов для судебной системы
очной формы обучения (очный юридический факультет)
Российского государственного университета им. В. М. Лебедева,
e-mail: kostikovartur@bk.ru

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ СЕРВИСОВ РАССРОЧКИ: ИТОГИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Аннотация. В статье рассматриваются проблемы правового регулирования сервисов рассрочки (BNPL) в Российской Федерации и за рубежом. Анализируются причин и условия роста рынка BNPL, связанные с этим риски и предпосылки формирования правовых основ сервисов рассрочки. Критически исследуется содержание Федерального закона от 31 июля 2025 г. № 283-ФЗ «О деятельности по предоставлению сервиса рассрочки». Сделаны выводы, касающиеся правового статуса операторов сервисов рассрочки и правовой природы услуг сервисов рассрочки. Обозначены перспективы дальнейшего развития российского национального законодательства, регулирующего сервисы рассрочки.

Ключевые слова: BNPL, Банк России, оператор сервиса рассрочки, потребительское кредитование, сервисы рассрочки, финансовые организации, финансовый рынок.

KOSTIKOV Artur Denisovich,
bachelor's degree student in the field of 40.03.01
Jurisprudence at the Faculty of Training Specialists
for the Judicial System (Full-time Law Faculty)
Russian State University of Justice named after V. M. Lebedev

LEGAL REGULATION OF INSTALLMENT PLAN SERVICES: RESULTS AND PROSPECTS

Annotation. This article examines the legal regulation of installment payment services (BNPL) in the Russian Federation and internationally. It analyzes the causes and conditions for the growth of the BNPL market, the associated risks, and the prerequisites for the development of a legal framework for installment payment services. It also critically examines the content of Federal Law No. 283-FZ of July 31, 2025, «On the Activities of Providing Installment Payment Services.» Conclusions are drawn regarding the legal status of installment payment service operators and the legal nature of installment payment services. Prospects for the further development of Russian national legislation regulating installment payment services are outlined.

Key words: BNPL, Bank of Russia, installment service operator, consumer lending, installment services, financial institutions, financial market.

Рынок сервисов рассрочки, или в зарубежной терминологии – рынок BNPL (buy now pay later), процветает по всему миру [1]. Например, по данным 2026 года у шведской компании Klarna, предоставляющей BNPL-услуги для покупателей из Европы и США и являющейся крупным игроком этого рынка, примерно 119 млн. активных пользователей BNPL-сервиса и 1 млн. продавцов-партнеров; за день с использованием ее сервиса совершается порядка 3,4 млн. транзакций [7]. По России приводится статистика, характеризующая рост экономических показателей при использовании BNPL-сервисов. Так, по данным журнала «Т-Бизнес секреты» в 2024 году обороты бизнесов, продававших в рассрочку, в 2,9 раза превысили обороты конкурентов, не предоставивших возможности оплаты по частям, а в онлайн-продажах – более чем в 3,6 раза [8]. «СБЕР Бизнес

Live» приводит следующие данные по 2026 году о продажах с использованием сервисов рассрочки: рост среднего чека составил 15-30%; повышение конверсии до 20-40%; повышение оборота в два-три раза [9].

Рост популярности BNPL-сервисов обусловлен тем, что все лица, вовлеченные в отношения по предоставлению рассрочки имеют профиты: потребители не копят на покупки; продавцы наращивают торговые обороты; банки расширяют кредитный портфель; провайдеры получают комиссии [2].

Важно отметить, что развитие рынка BNPL происходит в условиях юридического вакуума: специально правовое регулирования отношений в сфере сервисов рассрочки отсутствует; правовая природа сервисов рассрочки не выявлена, в том числе, они не соотносены с потребительским

кредитованием. В этой ситуации на практике наблюдается многообразие подходов к оформлению отношений, связанных с предоставлением рассрочек [3; 4].

В отсутствие правового регулирования рынок BNPL функционирует хаотично, неуправляемо, бесконтрольно. Основная проблема – непрозрачность деятельности сервисов рассрочки: данные о должниках, долговых обязательствах, их исполнении, начислении штрафных санкций и т.д. не раскрываются и не накапливаются. Эта проблема освещена Ассоциацией Поставщиков Кредитной Информации (Association of Consumer Credit Information Suppliers, ACCIS) [10]. А в отсутствие релевантных данных, связанных с функционированием сервисов рассрочки, у регуляторов нет возможности сообразно реагировать на возникающие угрозы банковским и денежным системам, финансовым рынкам. Кредитные организации, не располагая информацией о долгах населения за товары, купленные в рассрочку, не в состоянии адекватно оценить платежеспособность клиентов при принятии решения о выдаче кредитов и предоставлении иных финансовых продуктов, что чревато финансовыми потерями. Нерегулируемое и неконтролируемое предоставление рассрочек за проданные товары грозит потребителям потерей имущества из-за долгов, банкротством. Это связано с тем, что многие не в состоянии правильно оценить свою долговую нагрузку самостоятельно, наращивая долги по покупкам, а также кредитам и займам.

В таких условиях очевидна необходимость формирования правовых основ сервисов рассрочки. Соответствующие меры принимаются как за рубежом, так и в России [5].

В Европе в октябре 2023 года была принята Директива CCD II [11], существенно расширившая сферу регулирования потребительского кредита и прямо включающая в нее продукты BNPL. Документ предусматривает такие меры как обязательная оценка кредитоспособности на основе проверяемых финансовых данных, лицензирование BNPL-провайдеров как кредиторов, составление отчетности по BNPL-сделкам, включение информации о долговых обязательствах по BNPL-сделкам в национальные системы кредитной информации. Указанные меры подлежат имплементации в национальное законодательство государств-членов Европейского союза. В Конгресс США в 2026 году внесен законопроект, предусматривающий приравнивание BNPL-сервисов к кредитам [12]. Также регулирование планируется на уровне штатов. Например, в Нью-Йорке принят, но пока не вступил в силу закон о BNPL (NY BNPL Act) [13]. Таким образом, следует констатировать, что правовое регулирование в иностранных юрисдикциях только формируется.

В Российской Федерации уже принят Федеральный закон от 31 июля 2025 г. № 283-ФЗ «О деятельности по предоставлению сервиса рас-

срочки» (далее – Закон № 283-ФЗ) [14].

Закон № 283-ФЗ идентифицировал рынок BNPL как сектор финансового рынка. Из закона следует, что услуги, предоставляемые посредством сервисов рассрочки – специализированных информационных систем – относятся к финансовым; они могут оказываться только специальными субъектами – операторами сервисов рассрочки (далее – операторы) под контролем Банка России.

Важно отметить, что рассрочки оплаты, предоставляемые потребителям непосредственно поставщиками (исполнителями) по договорам купли-продажи (подряда, оказания услуг), под действие закона не подпадают; они регулируются ст. 489 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Таким образом, Закон № 283-ФЗ нацелен на регулирование деятельности в сфере финансов, а не реального сектора экономики.

Операторами могут стать кредитные и микрофинансовые организации. Также этот статус могут получить и другие российские хозяйственные общества, соответствующие предъявляемым требованиям. Эти требования стандартны для финансовых организаций и направлены на обеспечение экономической устойчивости и законности их деятельности: они касаются размера уставного капитала (не менее 5 млн. руб., запрещается оплата заемными средствами, ограничена оплата в неденежной форме); размера собственных средств (рассчитываются по методике, утвержденной Банком России); совмещения деятельности по предоставлению сервиса рассрочки с другой деятельностью; квалификации и деловой репутации высшего менеджмента; деловой репутации участников (акционеров) и др. Следует отметить, что доступность статуса операторов широкому кругу лиц представляется правильной: такой подход способствует конкуренции и повышает доступность услуг потребителям.

Право осуществления деятельности по предоставлению сервиса рассрочки предоставляется Банком России в разрешительном порядке; регулятор ведет специальный реестр операторов. При этом Закон № 283-ФЗ предусматривает основания для отказа и прекращения такого права (с исключением из реестра).

Операторы обязаны предоставлять Центробанку отчетность, а также раскрывать иные сведения по его требованию. Также операторы обязаны передавать данные о совершаемых операциях в бюро кредитных историй – если задолженность пользователя превышает 50 тыс. руб.

Принципу открытости операторы должны следовать и в отношении пользователей: они обязаны предоставить широкий доступ к правилам предоставления сервиса рассрочки (порядок заключения и исполнения договора, ответственность за неисполнение обязательств, способы информационного взаимодействия и др.). При этом на оператора возлагается обязанность соблюдения тайны об операциях пользователей, то есть в

законодательстве появилась еще одна категория охраняемой персональной информации. В целях защиты прав потребителей установлены правила разрешения споров, связанных с использованием сервисов рассрочки.

Подзаконное регулирование деятельности операторов сервиса рассрочки, контроль и надзор за соблюдением ими установленных требований, а также применение пресекательных и карательных мер при выявлении нарушений также возложено на Центробанк.

Таким образом, следует констатировать, что российским законодателем в целом проблемы, связанные с функционированием сервисов рассрочки, решены: обеспечена прозрачность этой деятельности; предусмотрены гарантии защиты прав потребителей; организовано регулирование и контроль за деятельностью операторов. Также правильным представляется делегирование Банку России управленческих функций в сфере сервисов рассрочки: с учетом конкуренции услуг сервисов рассрочки и потребительского кредитования регулятор должен обеспечить их разумное соотношение.

Вместе с тем очевидно, что новое законодательство требует пристального изучения в целях его дальнейшего совершенствования. В частности, во много остаются нерешенными вопросы административно-деликтной ответственности операторов [6]. Также представляется необходимым более четкое регулирование правового режима тайны об операциях пользователей. Целесообразно рассмотреть вопрос о возможности защиты пользователей услуг сервисов рассрочки финансовыми омбудсменами. Для более четкой идентификации услуг, предоставляемых на рынке сервисов рассрочки, представляется необходимым уточнить понятия «финансовая услуга», закрепленное в п.2 ст. 4 Федерального закона от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» [15].

Список литературы:

[1] Гордя Д.В. Развитие рынка BNPL-сервисов в России и за рубежом: возможности и риски // Современные технологии управления. 2024. № 3 (107).

[2] Чеклаукова Е.Л. BNPL-сервисы как альтернатива банковскому кредиту // Вестник Ангарского государственного технического университета. 2024. № 18. С. 441-444.

[3] Луговых Д.А., Роман Е.М. Правовое регулирование сервиса «Яндекс Сплит» в гражданском праве России // Исследование инновационного потенциала общества и формирование направлений его стратегического развития : сборник научных статей 15-й Всероссийской научно-практической конференции с международным участием. Курск, 2025. С. 405-408.

[4] Пудков Ф.Д. Современные системы рассрочек // Архонт. 2025. № 4 (55). С. 297-301.

[5] Конокин Д.В. Регулирование BNPL финтех-сервисов в Российской Федерации и за рубежом // Евразийский юридический журнал. – 2023. – № 7 (182). – С. 236-238.

[6] Бочкарева Е.А. Некоторые проблемы административно-деликтного регулирования деятельности операторов BNPL-сервисов // Актуальные проблемы административного и административно-процессуального права (Сорокинские чтения) : сборник статей по материалам международной научно-практической конференции. Санкт-Петербург, 2026. С. 683-688.

[7] Klarna. About us. URL: <https://www.klarna.com/uk/about-us/> (дата обращения: 29.06.2026).

[8] Исследование Т Рассрочки: обороты бизнесов, продающих в рассрочку, в три раза выше, чем без нее. 11 февраля 2025. Редактор: Алина Соломенникова // Т-Бизнес секреты. URL: https://secrets.tbank.ru/trendy/oboroty-biznesa-s-rassrochkoj/?internal_source=copypaste (дата обращения: 29.06.2026).

[9] Рассрочка для бизнеса: что это и как внедрить магазину. 5 июня 2026 // СберБизнес Live. URL: <https://sberbusiness.live/publications/rassrochka> (дата обращения: 29.07.2026).

[10] ACCIS. Protecting and empowering consumers of BNPL products: Best Practices from a Credit Referencing Perspective. 2024. URL: https://accis.eu/wp-content/uploads/2024/03/ACCIS_BNPL-Publication_03-2024_WEB.pdf (дата обращения: 26.06.2026).

[11] Directive (EU) 2023/2225 of the European Parliament and of the Council of 18 October 2023 on credit agreements for consumers and repealing Directive 2008/48/EC // Official Journal of the European Union. URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2023/2225/oj/eng> (дата обращения: 26.06.2026).

[12] Buy Now Pay Later Consumer Protection Act of 2026, H.R. 9275, 119th Cong. (2026). URL: <https://www.govtrack.us/congress/bills/119/hr9275/text> (дата обращения: 26.08.2026).

[13] New York's BNPL Law Takes One Step Closer to the Finish Line with New Proposed Rule // Mayer Brown. — URL: <https://www.mayerbrown.com/fr/insights/publications/2026/08/new-yorks-bnpl-law-takes-one-step-closer-to-the-finish-line-with-new-proposed-rule#1> (дата публикации: 18.08.2026).

[14] Собрание законодательства РФ. — 2025. — 4 авг. — № 31. — Ст. 4637.

[15] Собрание законодательства Российской Федерации. – 2006. – № 31 (1 ч.). – Ст. 3434.

References:

[1] Gordya D.V. Development of the BNPL service market in Russia and abroad: opportunities and risks // Modern Management Technologies. 2024. No. 3 (107).

[2] Cheklaukova E.L. BNPL services as an alternative to bank loans // Bulletin of Angarsk State Technical University. 2024. No. 18. P. 441-444.

[3] Lugovykh D.A., Roman E.M. Legal regulation

of the «Yandex Split» service under Russian civil law // Research into the innovative potential of society and the formation of directions for its strategic development: collection of scientific articles from the 15th All-Russian Scientific and Practical Conference with international participation. Kursk, 2025. P. 405-408.

[4] Pudkov F.D. Modern installment payment systems // Arkhont. 2025. No. 4 (55). P. 297-301.

[5] Konokin D.V. Regulation of BNPL fintech services in the Russian Federation and abroad // Eurasian Law Journal. 2023. No. 7 (182). P. 236-238.

[6] Bochkareva E.A. Certain issues regarding the administrative-tort regulation of BNPL service operators' activities // Current issues of administrative and administrative-procedural law (Sorokin Readings): collection of articles based on the proceedings of the international scientific and practical conference. St. Petersburg, 2026. P. 683-688.

[7] Klarna. About us. URL: <https://www.klarna.com/uk/about-us/> (accessed: 29.06.2026). [8] T-Bank Installment Plan Study: Turnover of businesses offering installment plans is three times higher than those that do not. February 11, 2025. Editor: Alina Solomennikova // T-Business Secrets. URL: https://secrets.tbank.ru/trendy/oboroty-biznesa-s-rassrochkoj/?internal_source=copypaste (accessed: June 29, 2026).

[9] Installment plans for business: what they are

and how a store can implement them. June 5, 2026 // SberBusiness Live. URL: <https://sberbusiness.live/publications/rassrochka> (accessed: July 29, 2026).

[10] ACCIS. Protecting and empowering consumers of BNPL products: Best Practices from a Credit Referencing Perspective. 2024. URL: https://accis.eu/wp-content/uploads/2024/03/ACCIS_BNPL-Publication_03-2024_WEB.pdf (accessed: June 26, 2026).

[11] Directive (EU) 2023/2225 of the European Parliament and of the Council of 18 October 2023 on credit agreements for consumers and repealing Directive 2008/48/EC // Official Journal of the European Union. URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2023/2225/oj/eng> (accessed: June 26, 2026).

[12] Buy Now Pay Later Consumer Protection Act of 2026, H.R. 9275, 119th Cong. (2026). URL: <https://www.govtrack.us/congress/bills/119/hr9275/text> (accessed: August 26, 2026). [13] New York's BNPL Law Takes One Step Closer to the Finish Line with New Proposed Rule // Mayer Brown. — URL: <https://www.mayerbrown.com/fr/insights/publications/2026/08/new-yorks-bnpl-law-takes-one-step-closer-to-the-finish-line-with-new-proposed-rule#1> (publication date: August 18, 2026).

[14] Collected Legislation of the Russian Federation. — 2025. — Aug. 4. — No. 31. — Art. 4637.

[15] Collected Legislation of the Russian Federation. — 2006. — No. 31 (Part 1). — Art. 3434.