

Долговой рынок R2r кредитование

Спикер :

Наталья Смирнова

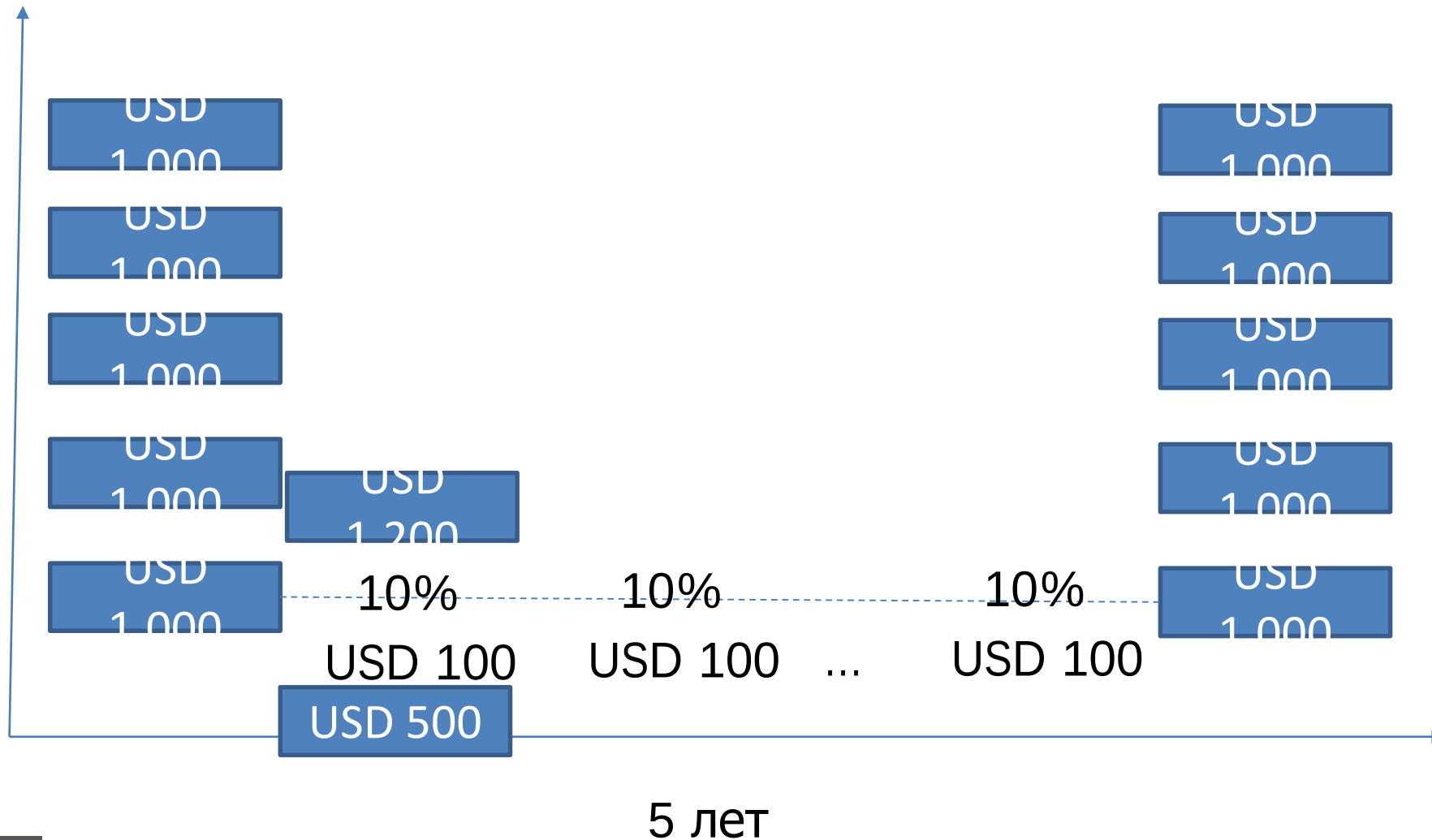
Генеральный директор

консалтинговой компании «Персональный советник»





Облигации





Облигации: ключевые параметры

- Номинал
- Минимальный лот (может быть от 1-2 тыс. долл. до 250 тыс.)
- Цена покупки и продажи (в % от номинала)
- Срок погашения (может быть бессрочной), возможность досрочной оферты
- Купон (от номинала) – плавающий или фиксированный
- Валюта

Дополнительные параметры:

- Субординированность
- Гибридность (конвертируемость в акции и т.д.)
- Наличие опциона колл или пут

Как зарабатывают на облигациях: изменение стоимости + купон





Облигации: риски

- Выход раньше оферты/погашения по цене ниже покупки, особенно высок риск для бессрочных облигаций
- Финансовые трудности эмитента: невыплата купонов, дефолт, реструктуризация и т.д. Особенно опасно для субординированных бумаг
- Неисполнение опциона колл, на который мог рассчитывать инвестор
- Конвертация в акции или иное преобразование (по гибридным еврооблигациям)
- Неликвидность
- Margin call при использовании плеча и т.д.





Облигации: выбор

- анализ риска эмитента - анализ отчетности минимум за 3 года, поквартально, параметры: прибыль, соотношение текущих активов и пассивов (около 1), соотношение собственного и заемного капитала (примерно 50/50 или больше собственного), показатель net debt/ebitda не выше 4
- анализ риска облигации (субординированность, конвертируемость, ликвидность, бессрочность, изменение купона и т.д.)
- для снижения риска – приобретать еврооблигации без плеча





Облигации с льготным налогообложением купона

Бумага	Отрасль	Дата погашения	Ставка купона	Доходность эфф.
Альфа-Банк, БО-18	Банки	05.01.32	9,45%	9%
Банк ФК Открытие, БО-П03	Банки	10.04.23	10,10%	10%
Газпром Капитал, БО-05	Нефтегазовая отрасль	03.02.27	8,90%	9%
Газпром Капитал, БО-06	Нефтегазовая отрасль	03.02.27	8,90%	9%
Газпромбанк, БО-23	Банки	20.02.20	9,35%	9%
ГИДРОМАШСЕРВИС, БО-01	Машиностроение	09.02.27	10,75%	10%
Группа Компаний ПИК, БО-П01	Строительство и девелопмент	25.02.22	13%	12%
ГТЛК, 001P-03	Финансовые институты	22.01.32	11%	10%
МОЭСК, БО-09	Энергетика	15.02.27	9,15%	9%
МТС, 001P-01	Связь и телекоммуникация	04.02.22	9%	9%
Русфинанс Банк, БО-001P-02	Банки	23.03.20	9,55%	10%
Соллерс-финанс, 01	Финансовые институты	11.02.20	12,25%	12%
Трансмашхолдинг, ПБО-01	Машиностроение	04.02.20	9,95%	10%
Транснефть, БО-001P-05	Нефтегазовая отрасль	26.01.24	9,25%	9%
ТрансФин-М, 001P-02	Финансовые институты	22.02.27	12,75%	13%
ЧТПЗ, 001P-02	Черная металлургия	10.02.22	9,85%	10%
БИНБАНК, БО-П01	Банки	27.03.18	12,15%	12%





Облигации в валюте

Газпромнефть	GPN Capital S.A.	XS0997544860	27.11.2023	1000	USD	USD	200
Московский Кредитный Банк	CBOM Finance P.L.C.	XS0924078453	13.11.2018	1000	USD	USD	1
Московский Кредитный Банк	CBOM Finance P.L.C.	XS0879105558	01.02.2018	1000	USD	USD	1
ВТБ Евразия	VTB BANK (VTB EURASIA)	XS0810596832	Бессрочная	1000	USD	USD	200
Полюс Золото	Polyus Gold International Limited	XS0922301717	29.04.2020	1000	USD	USD	1
Московский Кредитный Банк	CBOM Finance P.L.C.	XS1143363940	26.05.2025	100 000	RUB	RUB	1
Промсвязьбанк	PSB Finance S.A.	XS1086084123	30.07.2021	1000	USD	USD	1
АФК Система	Sistema International Funding S.A.	XS0783242877	17.05.2019	1000	USD	USD	1
Внешэкономбанк	VEB FINANCE PLC	XS0524610812	09.07.2020	1000	USD	USD	1

<http://moex.com/s729#inst>





МФК

- Микрофинансовые организации (МФО) в России официально появились в 2011 году, со вступлением в силу Федерального закона №151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»
- МФО – делятся на микрофинансовые компании (МФК) и микрокредитные компании
- МФК - имеют право привлекать средства населения от 1,5 млн. руб.
- МФК - контролируются по 6 нормативам ЦБ, требуется капитал от 70 млн. руб.
- МФК - дают ставки 18-30% годовых в рублях

МФК

- МФК могут различаться по направлениям деятельности:
 - выдача займов до зарплаты;
 - потребительское кредитование (более рискованные виды деятельности);
 - кредитование МСБ;
 - тендерные займы;
 - кредитование под залог недвижимости и автомобилей (менее рискованные виды деятельности). Доходность 18-25%.
- Сбережения в МФК не обеспечиваются государственным страхованием (АСВ), но некоторые МФК страхуют свои риски перед инвесторами в страховых компаниях

Выбор МФК :

- Обеспечение (залог машин/квартир)
- Рейтинг НРА или РА Эксперт
- Страхование в крупной страховой компании рисков неисполнения обязательств
- Срок работы
- Лицензия и наличие в реестре ЦБ

<http://raexpert.ru/ratings/mfi/>

<http://www.ra-national.ru/ru/taxonomy/term/121>



Р2р-кредитование, кредиты бизнесу

- **Альфа Поток**

- До 30% годовых
- Минимальное вложение от 10 000 р.
- Еженедельные выплаты с заработанным процентом

Риск полностью на вас. Это в первую очередь инвестиции. Однако мы заинтересованы в вашей высокой доходности. Что мы предлагаем?

- Поток зарабатывает только и исключительно на комиссиях с возвращаемых сумм. Таким образом, если компания не платит по займу, то и Поток тоже не зарабатывает.
- Вкладывая в сервис ваши деньги распределяются минимум по 20 компаниям. Это позволяет диверсифицировать ваше вложение и снизить риск.

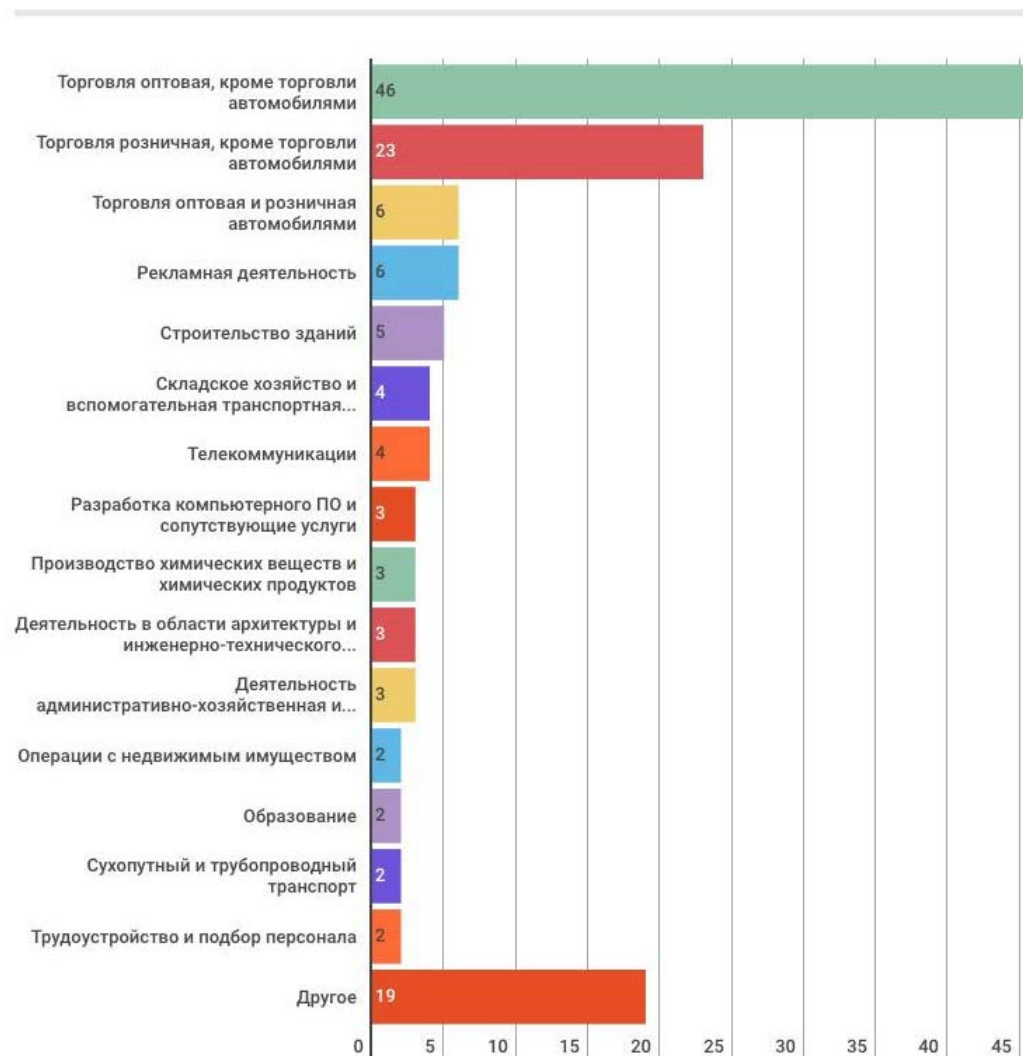




R2p-кредитование, кредиты бизнесу

Итого по займам, взятым в 2017 году	
Выплачено полностью	54
Текущих, непогашенных	272
% Дефолтов	0,31%
Сред. чистая доходность	25,88%

«Поток» группирует компании в пакеты. Например, «30 самых доходных компаний Московской области». Вы можете просматривать информацию по каждой из них. Пакет позволяет распределить вложения между несколькими компаниями, что снижает риск.



Р2р-кредитование, кредиты бизнесу

- **StartTrack**

От 20% годовых
От 100 тыс. руб.

Проекты для инвестиций

Заём стартапам (15)

 Москва ЕВРОПЕЙСКАЯ ЮРИДИЧЕСКАЯ СЛУЖБА Европейская Юридическая Служба Круглосуточный дистанционный юридический онлайн- сервис 5 ЗАИНТЕРЕСОВАЛИСЬ	 Москва Сеть футбольных клубов Football Профессиональные занятия по футболу для дошкольников 5 ЗАИНТЕРЕСОВАЛИСЬ	 Москва ЛОТ-Золото Треjder драгоценными металлами 5 ЗАИНТЕРЕСОВАЛИСЬ	 Москва 0 калорий Создание десертов с низкой калорийностью и сверхнизким гликемическим индексом 5 ЗАИНТЕРЕСОВАЛИСЬ
---	--	--	--



P2p-кредитование, кредиты бизнесу

StartTrack
инвестиционная площадка

Хочу
инвестировать

Хочу привлечь
инвестиции

Наши
мероприятия



Наталья Смирнова
инвестор

ВАШ ПРОФИЛЬ

ВАШ ПОРТФЕЛЬ ИНВЕСТОРА

ТЕРМИНАЛ ОНЛАЙН-СДЕЛОК

ВАШ БЛОГ

ВАШИ СООБЩЕНИЯ

АНКЕТА ИНВЕСТОРА

ВАШИ РЕКВИЗИТЫ

ДОБАВИТЬ КОМПАНИЮ

ВЫЙТИ

Ставка (годовых) 25,0%
Срок от 1080 дней

Сеть футбольных клубов
Football

Сумма 250 000 ₽
Ставка (годовых) 22,0%
Срок от 180 дней

Сеть футбольных клубов
Football

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 22,0%
Срок от 180 дней

Little Gentrys

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 24,0%
Срок от 180 дней

Микроавтобусы для такси

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 25,0%
Срок от 1080 дней

Ставка (годовых) 22,0%
Срок от 180 дней

Little Gentrys

Сумма 250 000 ₽
Ставка (годовых) 24,0%
Срок от 180 дней

ЛОТ-Золото

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 20,0%
Срок от 90 дней

Little Gentrys

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 24,0%
Срок от 180 дней

Микроавтобусы для такси

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 25,0%
Срок от 1080 дней

Ставка (годовых) 24,0%
Срок от 180 дней

Little Gentrys

Сумма 250 000 ₽
Ставка (годовых) 24,0%
Срок от 180 дней

СОКОЛ

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 28,0%
Срок от 270 дней

Little Gentrys

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 24,0%
Срок от 180 дней

Микроавтобусы для такси

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 25,0%
Срок от 1080 дней

Ставка (годовых) 24,0%
Срок от 180 дней

Little Gentrys

Сумма 250 000 ₽
Ставка (годовых) 24,0%
Срок от 180 дней

СОКОЛ

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 28,0%
Срок от 270 дней

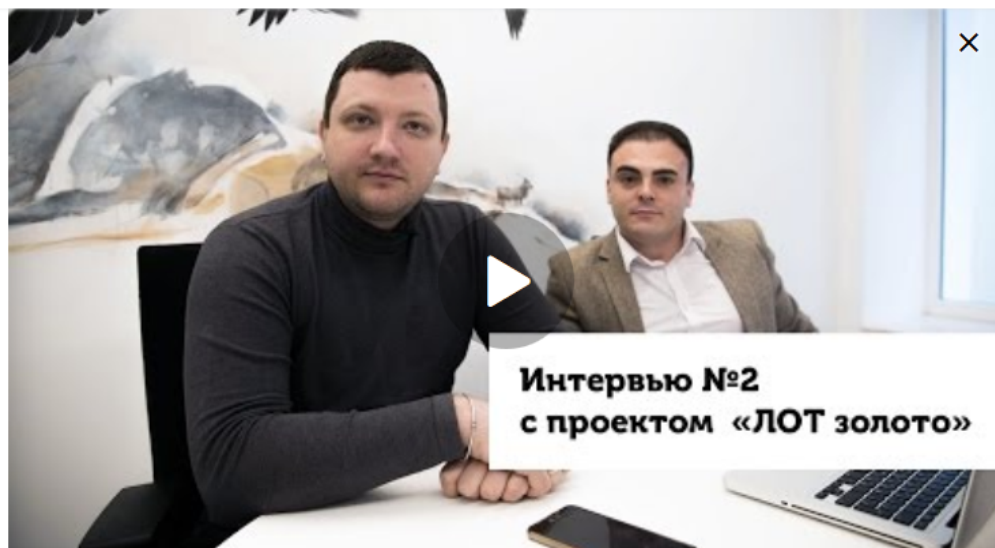
СОКОЛ

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 28,0%
Срок от 270 дней

СОКОЛ

Сумма 300 000 ₽
Ставка (годовых) 28,0%
Срок от 270 дней

Р2р-кредитование, кредиты бизнесу



ЛОТ-Золото

Компания «ЛОТ-Золото» создана основателями, профессионалами ювелирного и ломбардного рынка с многолетним опытом работы в данной сфере. С начала 2015 года рынок ломбардов в РФ стал регулироваться Центробанком России, что внесло серьезные положительные изменения в работу. Основатели компании «ЛОТ-Золото» стали одними из пионеров реорганизации рынка и создания на нём Саморегулируемой Организации (СРО). Благодаря этому они установили рабочие и доверительные контакты с сотнями участников рынка ломбардов, поняли их потребности, и предложили востребованную услугу в рамках новой компании «ЛОТ-Золото». О РЫНКЕ: Российский ломбардный рынок включает в себя

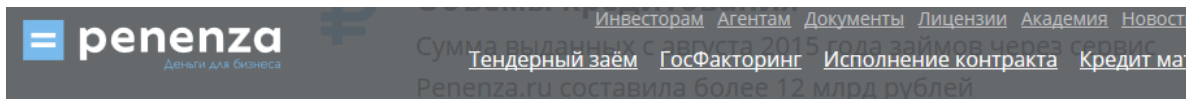
Метрики

	←	МАРТ 2017	АПР. 2017	МАЙ 2017	ИЮНЬ 2017	ИЮЛЬ 2017	→
 Оборот		руб.	руб.	руб.	руб.	руб.	
 Вес в граммах		гр	гр	гр	гр	гр	
 Маржинальный доход		руб	руб	руб	руб	руб	
 Валовая прибыль		руб	руб	руб	руб	руб	
 Валовая прибыль к заемному капиталу		%	%	%	%	%	
 Операционные затраты		руб	руб	руб	руб	руб	
 Чистая прибыль							





P2p-кредитование, кредиты бизнесу



Кто может стать инвестором?

Юридические лица и физические лица



Выгодные ставки

Процентные ставки от 20% годовых



Способы инвестирования

- ✓ Инвестирование с фиксированной процентной ставкой
- ✓ Прямое кредитование



Возможности

- ✓ инвестиции в один клик
- ✓ все операции осуществляются онлайн
- ✓ вы сами выбираете, в какие займы инвестировать
- ✓ полное информационное сопровождение
- ✓ возможность повышения процентной ставки



Безопасность

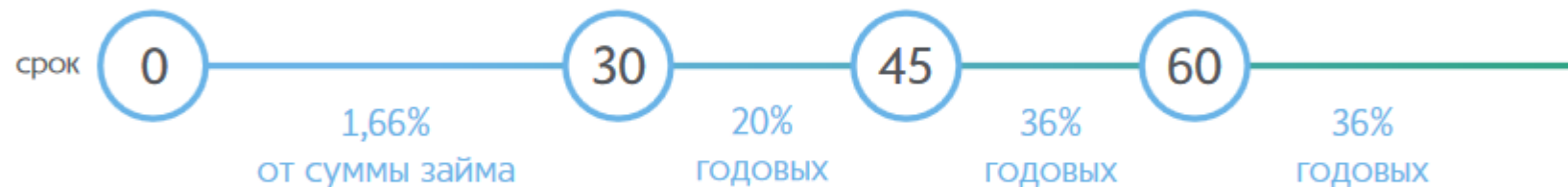
Мы проводим скоринг заёмщиков, оказываем услуги по сбору дебиторской задолженности, организуем перевод денежных средств. Займы выдаются только лицам с поддающейся проверке кредитной историей. Все операции и платежи защищены трехуровневой системой защиты





Р2р-кредитование, кредиты бизнесу

1. Инвестиции в тендерные займы



Срок займа: 60 дней.

При выдаче займа мы переводим инвестору вознаграждение в размере 1,66% от суммы займа за первые 30 дней.

С 31 по 45 день начисляется 20% годовых.

С 46 дня начисляется 36% годовых.

Расходы инвестора – физлица

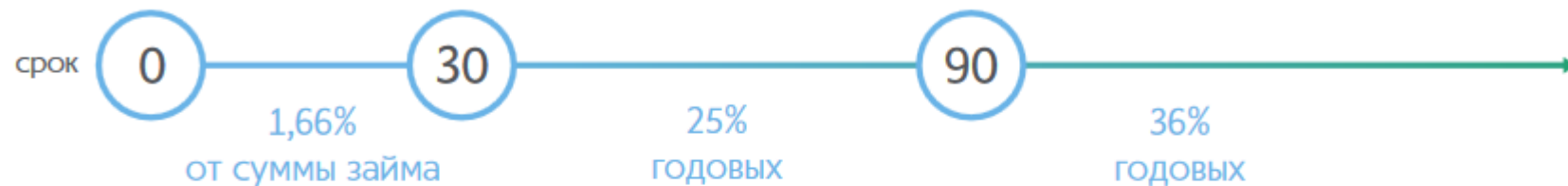
С суммы дохода физлицо должно заплатить 13% НДФЛ и 0,1% от суммы займа (но не более 50 т.р.) за пользование сервисом Penenza.





Р2р-кредитование, кредиты бизнесу

2. Инвестиции в займы на исполнение контракта и займы на поставку материалов



Срок займа: 90 дней.

При выдаче займа мы переводим инвестору вознаграждение в размере 1,66% от суммы займа за первые 30 дней.

С 31 по 90 день начисляется 25% годовых.

С 91 дня начисляется 36% годовых.

Расходы инвестора – физлица

С суммы дохода физлицо должно заплатить 13% НДФЛ и 0,1% от суммы займа (но не более 50 т.р.) за пользование сервисом Penenza.





Р2р-кредитование, кредиты бизнесу

3. Инвестиции в займы на госфакторинг

"ГосФакторинг" - это заём под залог оплаты исполненного госконтракта. Заем предоставляется организации (Поставщика) исполнившей контракт, при условии, что Заказчик контракта задерживает оплату уже выполненных работ.



Срок займа: 60 дней.

При выдаче займа мы переводим инвестору вознаграждение в размере 1,66% от суммы займа за первые 30 дней.

С 31 по 60 день начисляется 20% годовых.

Расходы инвестора – физлица

С суммы дохода физлицо должно заплатить 13% НДФЛ и 0,1% от суммы займа (но не более 50 т.р.) за пользование сервисом Penenza.

Спасибо за внимание!

Наталья Смирнова

Генеральный директор

«Персональный советник»

www.kdostatku.ru

