



Частное кредитование. Обзор рынка p2p-кредитов.  
Июль, 2012

Демо-версия

**Цель исследования:**

Анализ ситуации на рынке P2P-кредитования в России и мире.

**Задачи исследования:**

-  Дать общую характеристику мировому рынку P2P-кредитования;
-  Описать основных зарубежных игроков на рынке P2P-кредитования;
-  Определить структуру российского рынка P2P-кредитования;
-  Проанализировать существующую ситуацию на рынке P2P-кредитования, параметры кредитования, ставки, условия по кредитам;
-  Выделить ключевые тенденции и перспективы развития рынка P2P-кредитования.

**Методы исследования:**

-  Анализ вторичной информации по рынку;
-  Анализ первичной информации;
-  Mystery-shopping в российских компания P2P.



## Оглавление

Выводы .....	4
P2P кредитование .....	7
Займ от частного лица под проценты .....	10
Основные характеристики P2P-кредитования .....	11
Дезинтермедияция.....	11
Социальные сети .....	11
Модели.....	12
Прямое/косвенное кредитование .....	12
Залоговое/беззалоговое кредитование.....	12
Выбор кредиторов и заемщиков.....	13
Предлагаемые услуги.....	13
Правовое регулирование .....	14
Основные зарубежные игроки на рынке P2P .....	15
ZOPA .....	15
Lending Club .....	17
RateSetter.....	20
Zidisha .....	22
Funding Circle .....	24
P2P Financial .....	26
Prosper Marketplace.....	27
P2P-кредитование в России .....	29
Основные игроки на рынке P2P-кредитования России.....	31
WebMoney .....	31
Вдолг.ру.....	36
KreditVsem.....	46
Billiloon.....	48
Кредитование от частных инвесторов, как альтернатива банковского кредитования ....	49
Приложение 1. Кредитные программы P2P-компаний Вдолг.ру .....	51
Приложение 2. Список таблиц и диаграмм.....	55



## Выводы

Одной из идей бума Web 2.0 стала возможность одних пользователей давать деньги займы другим с помощью Интернета без посредничества традиционных банков.

Первая P2P-компания была создана в 2000 году- Virgin Money US, однако до 2005 года <...>.

С 2005 года наблюдается рост, наибольший скачок в развитии данного вида кредитования отмечается в <...>.

За последние несколько лет он-лайн проекты, такие как <...>.

Все финансовые операции связаны с определенными рисками, но <...>.

В процессе поиска оптимального сочетания «минимальный риск»/ «наибольшая доходность» каждый кредитор имеет возможность напрямую связаться с заемщиком и оценить его профайл в Интернете.

До России сервисы p2p online кредитов дошли только <...>. Первой подобной службой стал \*\*\*. После появилась P2P-компания <...>.

Особняком стоит «Кредитная Биржа» <...>.

Российская кредитная биржа <...>.

При анализе предложений были выбраны <...>.

Исследование AnalyticResearchGroup показало, что <...>.

Портал взаимного кредитования населения «Вдолг.ру» дает <...>.

Каждому заемщику Вдолг.ру присваивает кредитный рейтинг – <...>.

P2Pкомпания Kreditvsem является торговой платформой для заемщиков и займодавцев, которая дает <...>.

Физические лица могут быть, как заемщиками, и подавать заявку на <...>.

Billloan pay bills или сокращенно ВрВ сервис позволяет зарегистрированным пользователям <...>.

При оформлении кредита заемщик указывает сумму и срок. При этом максимальный срок <...>.

По мнению представителей компании «Биржа Кредитов», процент людей, доверяющих финансовым операциям онлайн и P2P кредитованию в России, будет <...>.



## P2P кредитование

P2P кредитование – определенный вид финансовых операций <...>.

Первая P2P-компания была создана в 2000 году- <...>.

С 2005 года наблюдается рост, наибольший скачек в развитии данного вида кредитования отмечается в <...>.

**Диаграмма 1. Динамика роста количества P2P-компаний, 2000–2011**



Источник: AnalyticResearchGroup

Первой P2P-компанией в Великобритании стала организация <...>.

В 2010 году \*\*\* стал первым бизнес-кредитором, используя <...>.

Первая компания, которая начала свою деятельность в Канаде для финансирования бизнеса в сентябре 2010 года, была \*\*\*.

**Таблица 1. Зарубежные P2P-компании**

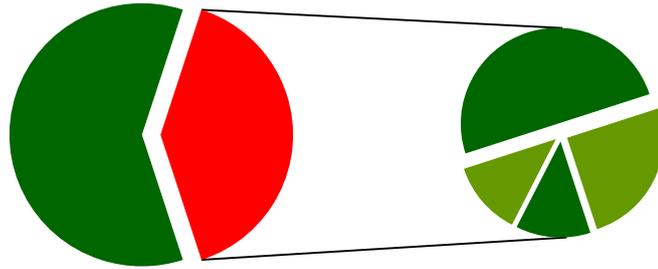
Название компании	Год основания	Страна

Источник: AnalyticResearchGroup



Наибольшее число компаний <...>.

**Диаграмма 2. Структура распределения P2P-компаний по странам**



Источник: AnalyticResearchGroup

За последние несколько лет он-лайн проекты, такие как <...>.



## Займ от частного лица под проценты

Финансовый и банковский рынок России еще не совсем оправился от последствий финансового кризиса и с легкостью можно предсказать, что быстро выйти из этого состояния вряд ли получится. <...>.

В случае желания взять займ от частного лица или просто рассматривая такой вопрос кредитования, следует учитывать некоторые особенности, так как без определенных знаний можно попасть в очень неудобную ситуацию.

Существует несколько определенных характеристик P2P-кредитования:

<...>.

## Основные характеристики P2P-кредитования

Основными чертами P2P-кредитования являются:

- Дезинтермедиация - работа без привлечения посредников;
- Организация процесса кредитования в существующих социальных сетях.

<...>

## Модели

Модели и варианты P2P-кредитования развивались на основе различных комбинаций основных параметров:

<...>

## Правовое регулирование

В большинстве стран, привлечение инвестиций со стороны широкой общественности, считается незаконным. Потенциальные заемщики ищут возможности взять некую сумму в кредит в обмен на потенциальную прибыль. В данном случае кредиторы предоставляют свои средства через некие организации, в связи с тем, что это более безопасно.

Использование ценных бумаг в рамках P2P-кредитования связано с вопросом передачи права собственности от владельца векселей к отдельному заемщику. Этот вопрос возникает в тех случаях, когда <...>.

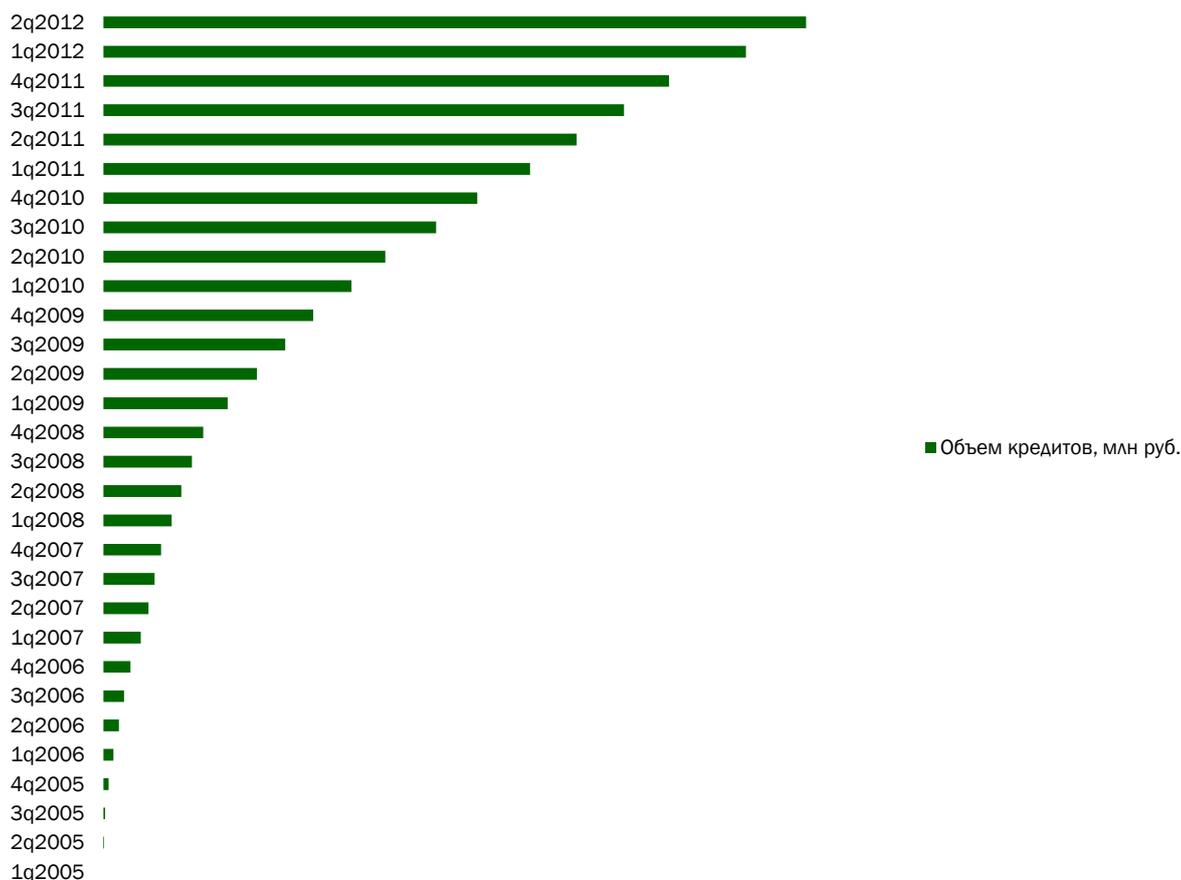


## Основные зарубежные игроки на рынке P2P

### ZORA

Zora является британской компанией, которая предоставляет он-лайн услуги по обмену денежными средствами, позволяя <...>.

**Диаграмма 3. Объем денежных средств, предоставленных кредиторами, 2005–2012**



Источник: Zora

Zora действует <...>.

### Принцип работы компании Zora

Желающие разместить кредит и взять в долг могут найти друг друга на сайте, причем оба будут <...>.



## Р2Р-кредитование в России

До России сервисы р2р online кредитов дошли только в 2010 году. При этом реальная деятельность началась только с 2012 года. Первой подобной службой стал <...>.

По мнению представителей компании «Биржа Кредитов», процент людей, доверяющих финансовым операциям онлайн и Р2Р кредитованию в России, будет постепенно расти. Связано это в первую очередь с <...>.

## Основные игроки на рынке Р2Р-кредитования России

### Вдолг.ру

Портал взаимного кредитования населения «Вдолг.ру» дает возможность заемщикам <...>.

Посредством данного портала можно взять кредит на сумму в \*\*\* рублей. Количество одновременно действующих договоров займов и размещенных заявок одним заемщиком не может быть более семи. Количество действующих заявок на заем, акцептованных одним кредитором <...>.

<...>.

На данный момент в системе Вдолг.ру зарегистрировано 63 455 пользователей, доля мужчин среди которых 56%, женщин - 44% соответственно.

Р2Р-компания Вдолг.ру предлагает заемщикам <...>.

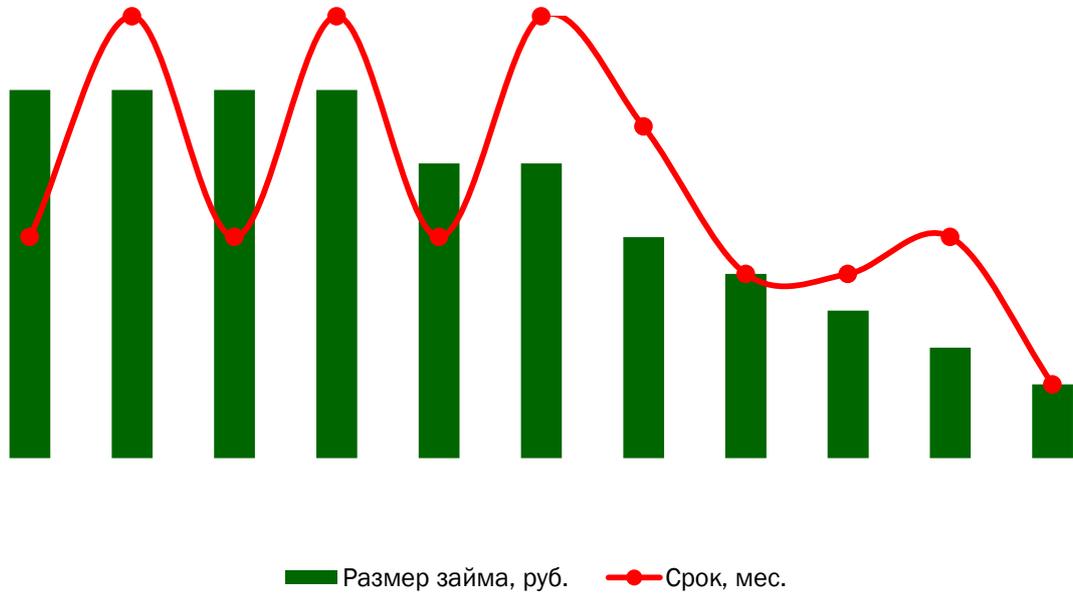
**Таблица 2. Кредитные программы и комиссии по ним**

Займ	Размер займа	Комиссия, руб.

Источник: Портал Вдолг.ру

На данный момент у P2P-компаний Вдолг.ру существует <...>.

**Диаграмма 4. Структура кредитных продуктов по суммам и срокам кредитования**



Источник: AnalyticResearchGroup



Кредитный рейтинг в достаточной мере влияет на <...>.

**Таблица 3. Основные характеристики займов P2P-компании Вдолг.ру**

Займ	Размер займа	Срок, мес.	Общая сумма выплат	Минимальный кредитный рейтинг

Источник: AnalyticResearchGroup

Каждому заемщику Вдолг.ру присваивает кредитный рейтинг – <...>.

**Таблица 4. Размер возможных потерь в зависимости от кредитного рейтинга заемщика**

Кредитный рейтинг	Возможные потери *

Источник: Портал Вдолг.ру

<...>.

Уровень возможных потерь расчетный показатель и может отличаться в зависимости от внешних экономических условий.

На основе основных характеристик заемщика, <...>.

**Таблица 5. Портрет заемщика**

Описание	Доступные займы	Кредитный рейтинг

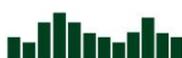
Источник: Портал Вдолг.ру

Наивысшая доходность по портфелю была отмечена в <...>.

**Таблица 6. Структура показателей по портфелю 10 кредиторов с максимальной внутренней доходностью**

Зарегистрирован на сайте	Текущий доход по портфелю				Из них : Закрытые договора	
	Количество займов	Средний срок займов	Доходность, % годовых	Эффективная ставка (IRR)	Доля от общей суммы портфеля	Доходность, % годовых

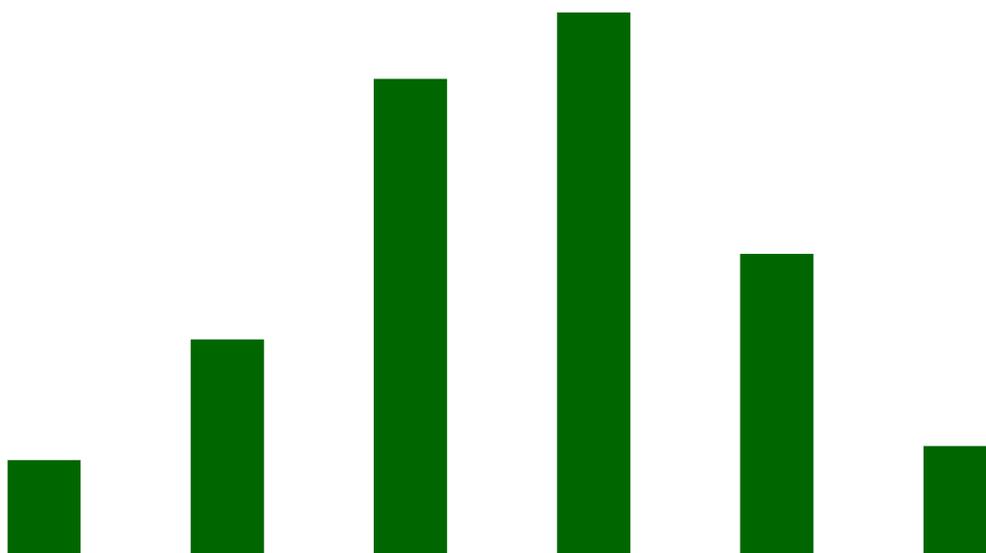
Источник: Портал Вдолг.ру





Наибольшее число кредитов <...>.

**Диаграмма 5. Структура количества займов в зависимости от кредитного рейтинга, июнь 2012**



Источник: Портал Вдолг.ру

Наименьшее число кредитов приходится на диапазоны рейтинга <...>.

<...>.

## Кредитование от частных инвесторов, как альтернатива банковского кредитования

В последнее время на рынке кредитования все большей популярностью стали пользоваться займы от частных инвесторов. Частный инвестор <...>.

<...>.

Привлекательность частных инвесторов для заемщиков заключается в <...>.

Деятельность частных инвесторов регулируется и контролируется государством в рамках Федерального закона от 02.07.2010 N 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и Федерального закона от 16.07.1998 N 102-ФЗ (ред. от 17.06.2010) «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

Если говорить о тенденциях развития частного инвестирования в России, то <...>.

На сегодняшний день в России капиталовложения частных инвесторов превосходят по объемам вложения <...>.

В России финансовых услуги P2P-кредитования не требуют <...>.

P2P-кредитование в России пока развито довольно слабо. Эксперты такое положение дел объясняют <...>.



## Приложение 1. Кредитные программы Р2Р-компании Вдолг.ру

Таблица 7. Кредитные программы и условия по ним Р2Р-компании Вдолг.ру

Займ	Размер займа	Срок, мес.	Общая сумма выплат	Период погашения	Сумма ежемесячных выплат	Платежная система	Минимальный кредитный рейтинг	Штраф за просрочку, руб./день	Условия расчета штрафа

Источник: AnalyticResearchGroup





## Приложение 2. Список таблиц и диаграмм

Диаграмма 1. Динамика роста количества P2P-компаний, 2000–2011.....	7
Диаграмма 2. Структура распределения P2P-компаний по странам.....	9
Диаграмма 3. Объем денежных средств, предоставленных кредиторами, 2005–2012	15
Диаграмма 4. Объем денежных средств, предоставленных кредиторами Lending Club'a, 2008–2012.....	17
Диаграмма 5. Количество займов 2008–2012 .....	18
Диаграмма 6. Структура целей кредитования.....	19
Диаграмма 7. Средний размер прибыли кредитора в зависимости от уровня риска.....	24
Диаграмма 8. Структура количества кредитов с минимальной суммой кредитования, июль 2012 .....	33
Диаграмма 9. Структура количества кредитов с максимальной суммой кредитования, июль 2012 .....	34
Диаграмма 10. Структура кредитных программ с минимальными сроками кредитования, июль 2012 .....	34
Диаграмма 11. Структура кредитных программ с максимальными сроками кредитования, июль 2012 .....	35
Диаграмма 12. Структура кредитных продуктов по суммам и срокам кредитования .....	38
Диаграмма 13. Структура количества займов в зависимости от кредитного рейтинга, июль 2012.....	43
Диаграмма 14. Структура займов с нарушениями сроков платежей в зависимости от кредитного рейтинга, июль 2012.....	44
Диаграмма 15. Динамика доходности совокупного портфеля кредиторов, июль 2012 ..	45
Таблица 1. Зарубежные P2P-компании.....	8
Таблица 2. Параметры кредитования P2P-компаний RateSetter .....	21
Таблица 3. Основные показатели деятельности P2P-компаний Zidisha .....	23
Таблица 4. Основные показатели деятельности компании Funding Circle в денежном выражении .....	25
Таблица 5. Размер величины потерь для инвестора в зависимости от рисковей составляющей.....	27
Таблица 6. Структура кредитования в зависимости от суммы кредита и рисковей рейтинга.....	28



Таблица 7. Кредитные программы и комиссии по ним .....	37
Таблица 8. Основные характеристики займов P2P-компании Вдолг.ру .....	39
Таблица 9. Размер возможных потерь в зависимости от кредитного рейтинга заемщика .....	40
Таблица 10. Портрет заемщика.....	41
Таблица 11. Структура показателей по портфелю 10 кредиторов с максимальной внутренней доходностью .....	42
Таблица 12. Распределение заемщиков по кредитным группам.....	46
Таблица 13. Структура выплат по кредитам в зависимости от срока и суммы.....	48
Таблица 14. Кредитные программы и условия по ним P2P-компании Вдолг.ру .....	51