

# Краудлендинговая площадка «ФИНИН».

## Обзор

9 июня 2022

Я профессионал в сфере IR. С 2010 года разрабатываю инвестиционные продукты для инвестиционных компаний, МФК и не так давно стал работать с Краудлендинговыми площадками. За полтора года выбрал несколько интересных мне компаний из этого рынка и хочу рассказать про одну из них, а именно про «ФИНИН». Рассказываю не только как инвестор, но и как IR специалист, поэтому то, что я считаю важным при выборе инвестиционной площадки может отличаться от общепринятых ценностей.

Основная информация

Начало работы – сентябрь 2020

В реестре ЦБ – с июня 2021

Средний доход инвестора – 31% годовых

Доход инвестора за день просрочки – 0,25%

Минимальная сумма инвестиций – 1.000 рублей

Средний срок займа – 65 дней

Комиссия для инвесторов – нет

Поручители по займам - есть

Обратный выкуп займов – есть

Вторичный рынок – есть

Площадка инвестирует собственные средства – да

Есть партнерский фонд – да

[Сайт компании](#)

# ФИННИН

Схема работы

Краудлендинг - это вид коллективного инвестирования в котором Заёмщики напрямую привлекают деньги от Инвесторов на специальных инвестиционных платформах. По условиям 259-ФЗ с июля 2021 года ЦБ РФ регулирует деятельности операторов инвестиционных платформ и ведет [специальный реестр](#) для их учета.

Заёмщиками на площадке выступают поставщики рынка госзакупок по 224-ФЗ и 44-ФЗ. Займ выдается под конкретный выигранный контракт при условии прохождения проверки и наличии поручителя. В месяц выдается 20–30 займов со средним чеком 550.000 рублей. Площадка не публикует больше займов чем могут закрыть её инвесторы, тем самым не завышает ожидания заёмщиков и не тратит время своих инвесторов.

Все деньги инвесторов хранятся на номинальном счете подконтрольном ЦБ, счет открыт в ПАО «Точка». Операционные показатели площадки в режиме реального времени отображаются на главной странице сайта, и инвестор может принять решение по сотрудничеству еще до регистрации.

## Проверка Заёмщиков на прочность

Основатель компании практикующий юрист по банкротству – Груничев Андрей. Благодаря своему юридическому опыту он смог выстроить систему оценки Заёмщиков сводящую дефолтность займов к нулю. Каждая заявка на финансирование проходит три этапа проверки:

### 1. Проверка компании

Финансовые показатели, опыт в госзакупках, партнеры бизнеса, поставщики и т. д. Проверка достаточно стандартная, но не глазами экономиста, а глазами юриста. Важный пункт – это активы, которые можно быстро реализовать в случае дефолта;

### 2. Проверка госзаказчика

Смотрят как часто заказчик отказывается от заказных товаров и услуг, по каким причинам, как часто отправляет поставщиков в РНП (Реестр Недобросовестных Поставщиков), есть ли деньги для оплаты контракта;

### 3. Проверка госконтракта

Не все поставщики имеют большой штат юристов и могут выявить в договоре слабые места. Часто госзаказчики готовят контракт под конкретного победителя вписывая особые условия и если этот контракт выигрывает другая компания, то её товары просто не примут на сдаче, а значит не выплатят деньги.

*Часто бывает, что отличной компании отказывают в подаче заявки на займ именно потому, что она выиграла контракт у госзаказчика по которому с большой долей вероятности не будет оплаты. Данный подход в оценке заявок я бы назвал лучшим на текущий момент времени в РФ с учетом всех тонкостей рынка. Основной минус – это время, которое уходит на принятие решение о публикации займа, а основной плюс – это высокий уровень возвратности инвестиций.*



## Работа с просрочкой

С начала пандемии и с учетом санкций каждый третий выданный займ стал попадать в просрочку до 30 дней. ФИНИН не стремится подавать на Заёмщика в суд, а сначала проводит переговоры и узнаёт истинную причину просрочки. Как показала практика последнего года работы, самая частая причина просрочки – это задержка товара на границе. ФИНИН помогает Заёмщику изменить условия поставки товара и увеличить срок исполнения контракта, что позволяет выполнить контракт и вернуть деньги инвесторов с задержкой, но в полном объеме и дополнительной платой в виде штрафов и пеней. За каждый день просрочки Заёмщик платит 0,25% и это оказывается намного выгодней чем попадание бизнеса в РНП или взыскание активов через суд.

Второй причиной просрочек является задержка с выплатой денег по исполненному контракту. В этом случае ФИНИН выступает в роли юридического консультанта и отстаивает права своего Заёмщика перед госзаказчиком.

В обоих случаях просрочка является контролируемой, а Инвестору предоставляется выбор: дождаться возврата инвестиций со всеми процентами, пенями и штрафами или продать займ [ФИНИНУ](#) по текущей ставке займа.

Для быстрой продажи займа как в случае просрочки, так и без неё, можно выставить свои права требования на внутренней бирже и займ выкупит либо другой инвестор, либо ФИНИН, либо партнерский Фонд.

*Внутренняя биржа или вторичный рынок очень важен для Краудлендинга. Часто Инвестор инвестирует деньги на определённый срок, но в любой момент может появиться потребность в этих деньгах и потому важно иметь инструмент досрочного выхода из инвестиций.*

«Автоинвест» с гарантией

На площадке ФИНИН есть услуга Автоматического инвестирования денежных средств Инвестора. Для этого нужно выбрать в личном кабинете один из 4-х видов авто инвестирования и указать какую долю от общего баланса программа должна автоматически инвестировать. Типы «Автоинвеста»:

1. По текущей ставке займа без ограничений по сроку (31% годовых);
2. С гарантией выкупа в случае просрочки на срок 12 месяцев (23% годовых);
3. С гарантией выкупа в случае просрочки на срок 6 месяцев (21% годовых);
4. С гарантией выкупа в случае просрочки без ограничений по сроку (18% годовых)

Фиксированный срок является аналогом депозита. Инвестор пополняет счет на удобный срок и не переживает о последствиях, при этом проценты по инвестициям можно как капитализировать, так и выводить независимо от выбранного типа «Автоинвеста».

Гарантия выкупа означает, что каждый займ, который попал в просрочку, будет выкуплен площадкой через сервис внутренней биржи и потому доходность по ним ниже, чем по стандартным условиям.

*Этот пункт я выделил не просто так. «Автоинвест» в Краудлендинге играет важную роль особенно когда займы выдаются на срок до 90 дней. Часто бывает, что инвестиции вернулись на счет, а отправить их в новый займ нет времени или возможности. Тогда средняя годовая доходность Инвестора падает и все преимущества Краудлендинга пропадают. Функция «Автоинвеста» уже реализована на многих площадках, но ФИНИН пошел дальше и сделал её с гарантией возврата средств – а это уже большое преимущество на рынке.*

Показатели площадки на 07.06.2022

Выдано займов – 158 шт.

Из них:

- Текущие – 51 шт.
- Погашены в срок – 67 шт.
- Погашены с просрочкой – 32 шт.
- В просрочке – 8 шт.

Всего выдано через площадку 85.000.000 рублей

Моё мнение

Площадка еще небольшая с точки зрения оборотов, руководство объясняет это как малое количество Инвесторов и как результат не большое количество выданных займов. Но начиная с апреля 2022 площадка стала выдавать более 25 займов в месяц благодаря партнерскому Фонду Поддержки Малого и Среднего Бизнеса Дальнего Востока, который инвестирует до 50% в каждый займ.

Тот факт, что Фонд доверяет экспертизе ФИНИН делает площадку более привлекательной по сравнению со многими другими. Но отсутствие дефолтов немного настораживает. Да за весь срок работы площадки не было дефолтных Заёмщиков, и Инвесторы получали свои деньги хоть и с просрочкой, но в полном объеме. Выход компании на более серьёзные обороты может создать риск появления невозвратных займов. С другой стороны, площадка уже к этому готова и создала инструменты по выкупу дефолтных займов у Инвесторов.

За год инвестирования через ФИНИН каждый третий займ ушел в просрочку, был у меня даже рекордсмен, который не выплачивал деньги 177 дней. Средний доход за год с учетом всех штрафов за просрочки составил 48%, при том, что я часто забывал инвестировать вернувшиеся деньги.

Данная площадка подходит тем Инвесторам, которые не любят рисковать и хотят зарабатывать деньги с высокой доходностью. Отдельное спасибо разработчикам платформы за функцию «Автоинвеста» с гарантиями выкупа просроченных займов, этого механизма не хватало рынку Краудлендинга.

Ссылка на сайт компании: [FININ.pro](https://finin.pro)