

Investiții în Peer to peer lending

Ce sunt Împrumuturile Peer-to-peer?

După cum prea bine știi, un împrumut se întâmplă atunci când tu îi oferi unei alte persoane o sumă de bani pentru a realiza un anumit proiect.

Poate să fie pentru un start-up, o microîntreprindere, pentru a cumpara un bun sau, de ce nu, pentru a-și repara acoperișul.

La final, dacă totul merge conform planului, acest împrumut va genera profit și eventual îți vei primi banii înapoi. Riscul asociat cu respectivul proiect este proporțional cu valoarea dobânzii pe care o vei primi, putând să ducă până la pierderea sumei investite.

Acesta însă nu este peer to peer lending, este doar conceptul cunoscut de toată lumea, atunci când faci un împrumut.

Ca și persoana care oferă bani te interesează ‘cât?’, ‘pe ce perioadă de timp?’ și ‘cât de riscant?’.

Valoarea împrumutului va depinde bineînțeles de dorințele persoanei beneficiare, iar durata poate fi de la 5-10 ani până chiar la o lună...

Necunoscută legată de risc se întinde de la pierderea sumei, până la a primi banii împrumutați foarte repede, încât nu va fi suficient timp să colectați dobânda.

De obicei toate aceste lucruri le făcea banca, iar noi aveam un rol minor, în care depuneam o sumă de bani în schimbul căreia primeam la sfârșitul anului dobânda aferentă.

Suntem obișnuiți să spunem că băncile se ocupă de împrumuturi.

Aici a intervenit modelul peer to peer (P2P) care spune că și tu poți să faci același lucru ca o bancă, să oferi bani împrumut.

Cum funcționează sistemul:

Primul lucru pe care o platformă peer to peer poate să facă pentru tine este să identifice un grup de persoane care sunt în căutare să împrumute diferite sume de bani. Fiecare platformă peer to peer are parteneriate cu instituții nebancare care oferă credite în diferite țări.

Tu, apoi, decizi persoanele unde vrei să-ți plasezi investițiile. Nu vei avea acces direct la persoanele care vor să împrumute (fiind vorba de protecția datelor), ci mai mult la companiile/IFN-urile cu care colaborează platforma. Vei avea acces, în schimb, la proiectele lor și la dosarele de finanțare + la date utile pentru investitori.

Dar cât de sigur este să investești?

Bineînțeles că sunt avantaje și dezavantaje ca în orice alt model de investiții financiare sau de business.

Partea bună este că (avantajele):

- 1) Banii tăi sunt folosiți pentru un scop comercial bine definit. Poți alege să investești în platforme care oferă credite către consumator (peer to peer lending) sau credite pentru imobiliare (crowdfunding real estate).
- 2) Primești o rată a dobânzii mult mai ridicată decât dacă îți plasezi banii într-un cont de economii. (De la 10 la 18%, în euro, pe an)
- 3) Prin faptul că investești în mai multe împrumuturi în același timp, îți reduci riscul de a pierde toată suma, la fel ca și un portofoliu de investiții tradițional. (împrumuturile le poți face cât mai mici posibile. Poți investi chiar minim 10 euro într-un împrumut, dar mai sunt platforme, în special cele de investiții în imobiliare, unde împrumuturile încep de la 50 euro)
- 4) Există platforme reglementate - ceea ce scade riscul de faliment și de scamatorie. Te invit să le alegi doar pe cele reglementate - mai jos îți voi oferi câteva detalii despre acestea)

O dată cu avantajele vin și dezavantajele și mai exact:

1) Banii tăi poate nu o să fie folosiți imediat, unele platforme de investiții peer to peer își iau o marjă de timp până la momentul plasării lor. (dar nici nu durează foarte mult de a investi. Depinde foarte mult de la o platformă la alta - dar vom vedea mai jos câteva platforme în care eu personal am încredere)

2) Dacă o platformă de împrumuturi P2P (peer to peer) intră în faliment ești și tu expus la pierderi legate de împrumuturile acordate (din păcate, acum că este criza globală, o să vedem care platforme sunt cu adevărat serioase)

3) Este o industrie nouă care crește foarte rapid așa că trebuie să fii foarte atent și să te documentezi bine înainte.

În România au devenit cunoscute aceste tipuri de investiții abia acum 1-2 ani, dar nu avem o platformă locală.

Cele mai multe platforme sunt realizate în țările baltice, Estonia, Lituania și Letonia, țări foarte bine dezvoltate la nivel de tehnologic care oferă sprijin în dezvoltarea tehnologiei.

Investițiile P2P sunt mai puțin răspândite printre investitorii care își plasează capitalul în mod normal în acțiuni. Și asta datorită faptului că opțiunile pe care le au, variabilele și punctul de intrare al investiției sunt asemănătoare.

Totuși, asta nu face ca toți investitorii P2P să câștige tot timpul, iar pentru a reduce riscul de default trebuie să analizezi tot timpul anumite elemente cheie, cum ar fi:

- Portofoliul de performanță al împrumuturilor
 - Modificări și actualizări ale anumitor platforme (Ex: Termeni și condiții)
 - Piața secundară (Ex: valoarea și schimbările)
 - Indicatori macroeconomici
 - Indicatori economici specifici unei piețe (Ex: imobiliare, numărul de proprietăți din piață vs. potențiali cumpărători)
- Pentru a verifica performanța portofoliului individual P2P ar trebui să fii atent la anumiți indicatori ai platformelor, și mai exact la:
- Credite cu întârziere
 - Valoarea totală a datoriilor neperformante
 - Numărul creditelor nerambursate
 - Numărul creditelor extinse

Orice schimbare a indicatorilor de mai sus o să afecteze profilul de risc al portofoliului tău. Iar dacă toleranța la risc se schimbă, atunci și strategia de investiție trebuie să reflecte schimbarea valorii de risc a potențialelor pierderi.

În timp ce creditele nerambursate și datoriile neperformante sunt o caracteristică a activității de credit, dobânda obținută pe termen lung ar trebui să acopere pierderile.

Toate cele de mai sus este bine să le verifici înainte să investești efectiv. La fiecare platformă îți poți face un cont gratuit ca după să analizezi toate aceste lucruri.